

KBC-LIFE

INVEST FUND SECURITY NLB VITA EMERGING ASIA - 1

PODATKI O SKLADU

KBC LIFE INVEST FUND SECURITY NLB VITA EMERGING ASIA - 1 (v nadaljevanju: sklad) je investicijski sklad, ki ga upravlja družba KBC Life Fund Management s sedežem na naslovu 23 Avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

1. NALOŽBENI CILJI

Naložbeni cilji sklada so: na *datum dospelja*⁽¹⁾ ohraniti začetno čisto vrednost sredstev in doseči kapitalski donos, vezan na povečanje vrednosti *košarice borznih indeksov*⁽⁸⁾ (kot je opredeljena v nadaljevanju). Portfelj košarice je razpršen med 4 borzne indekse azijskih držav: TOPIX (Japonska), KOSPI (Koreja), MSCI Singapore (Singapur), MSCI Taiwan (Tajvan).

Na *datum dospelja*⁽¹⁾ se izplača 100% udeležba v *povečanju vrednosti košarice borznih indeksov*⁽²⁾. Med drugim je cilj sklada tudi omejiti padec čiste vrednosti sredstev, ki bi izhajal iz potencialnega povečanja obrestnih mer v življenjski dobi sklada. Za doseglo naložbenih ciljev bo sklad v obsegu, ki ga dopuščajo predpisi, sklepal izvedene finančne instrumente s prvovrstnimi pogodbenimi partnerji. To pomeni, da bo sklad z namenom ohranjanja glavnice nalagal sredstva večinoma v vezane depozite, prihodek od teh naložb pa bo na podlagi izvedenih finančnih instrumentov zamenjal za pravico pridobiti zgoraj opisani dobiček. Zavarovalnica ne daje jamstva, da bo upravljavec sklada naložbene cilje izpolnil.

(1) **DATUM DOSPETJA:** 29. februar 2016

(2) **SPREMEMBA VREDNOSTI KOŠARICE BORZNIH INDEKSOV:** se izračuna kot vsota zmnožkov *sprememb vrednosti posameznih borznih indeksov*⁽³⁾ z njihovimi *utežmi v košarici*⁽⁶⁾.

(3) **SPREMEMBA VREDNOSTI BORZNEGA INDEKSA:** se določi kot *končna vrednost*⁽⁵⁾ minus *izhodiščna vrednost*⁽⁴⁾ deljeno z *izhodiščno vrednostjo*⁽⁴⁾.

(4) **IZHODIŠČNA VREDNOST:** aritmetično povprečje *vrednosti*⁽⁶⁾ posameznega borznega indeksa v košarici v prvih desetih *dneh vrednotenja*⁽⁷⁾, z začetkom od vključno 24. januarja 2006.

(5) **KONČNA VREDNOST:** aritmetično povprečje *vrednosti*⁽⁶⁾ posameznega borznega indeksa v košarici na zadnji *dan vrednotenja*⁽⁷⁾ v posameznem mesecu za zadnjih 24 mesecev pred datumom dospelja, natančneje za mesece od februarja 2014 do vključno januarja 2016.

(6) **VREDNOST:** za vsak borzni indeks v košarici je to njegov zaključni tečaj, ki ga ob zaključku trgovanja na borzi izračuna in objavi pristojni organ borze (ali njegov zakoniti naslednik).

(7) **DAN VREDNOTENJA:** Za vsak borzni indeks v košarici je to vsak dan, ko poteka trgovanje na borzi in na katerega pristojni organ borze izračuna in objavi *vrednosti*⁽⁶⁾ borznega indeksa. Pri tem velja, da če **[A]** pristojni organ (i) bistveno spremeni formulo ali metodo izračuna indeksa na dan vrednotenja ali pred dnevom vrednotenja in/ali (ii) mu ne uspe izračunati in objaviti vrednost indeksa (čeprav so vse informacije na voljo), se borzni indeks izračuna ob sodelovanju glavnega pogodbenega partnerja, s katerim je sklenjena pogodba o zamenjavi (swap), in sicer po zadnji metodi in formuli, za katero je znano, da je bila uporabljena za izračun borznega indeksa; in/ali **[B]** če je na dan vrednotenja trgovanje moteno (in je preprečen izračun borznega indeksa) ali če pride do predčasnega zaključka trgovanja (če pristojni organ borze objavi zaključek trgovanja prej kot na druge trgovalne dneve), se prvotni dan vrednotenja nadomesti s prvim naslednjim trgovalnim dnevom, na katerega trgovanje ni moteno in trgovanje ni predčasno zaključeno, in ki ni že sam po sebi dan vrednotenja ali dan, ki nadomešča kakšen prvotni dan vrednotenja zaradi motenj v trgovanju ali predčasnega zaključka trgovanja. Če je trgovanje moteno ali predčasno zaključeno osem zaporednih trgovalnih dni po prvotnem dnevu vrednotenja, (i) velja osmi zaporedni trgovalni dan za prvotni dan vrednotenja, in (ii) borzni indeks se izračuna ob posvetovanju z glavnim pogodbenim partnerjem, s katerim je sklenjena pogodba o zamenjavi (swap), v skladu z zadnjo metodo in formulo, za kateri je znano, da sta bili uporabljeni za izračun indeksa.

Če pride do sprememb v zvezi z borznim indeksom iz košarice (sprememba odgovorne osebe za njegov izračun, sprememba metode in formule za izračun borznega indeksa,...), se bo o nadaljnjem načinu izračuna borznega indeksa posvetovalo z glavnim pogodbenim partnerjem, s katerim je sklenjena pogodba o zamenjavi (swap). V primeru bistvenih sprememb borznega indeksa ali v primeru, da se borznega indeksa iz košarice ne izračunava več, se le-tega lahko zamenja z drugim borznim indeksom pod pogojem, da je ta novi borzni indeks tipičen za isto geografsko in/ali gospodarsko področje (sektor).

(8) KOŠARICA BORZNIH INDEKSOV:**Uporabljena košarica**

	Naziv indeksa	Država/območje	Bloomberg koda	Delniški trg (borza)	Začetna utež v košarici
1	TOPIX	Japonska	TPX	Tokyo Stock Exchange Inc	25%
2	KOSPI 200	Koreja	KOSPI2	KRX-Stock Market Division	25%
3	MSCI Singapore	Singapur	SGY	Morgan Stanley Capital International	25%
4	MSCI Taiwan	Tajvan	TAMSCI	Morgan Stanley Capital International	25%
	Skupaj				100%

Indeks **TOPIX** (Tokyo Stock Price Index) je tehtani borzni indeks delnic 1645 podjetij, ki kotirajo na tokijski borzi (Tokyo Stock Exchange). Indeks je bil oblikovan 4. januarja 1968 z začetno vrednostjo 100.

Indeks **KOSPI 200** (Korean Stock Price Index 200) je tehtani borzni indeks 200 delnic, ki kotirajo na korejski borzi (Korean Stock Exchange). Indeks je bil oblikovan 3. januarja 1990 z začetno vrednostjo 100.

Indeks **MSCI Singapore Cash Index** je tehtani borzni indeks delnic podjetij iz Singapurja. Indeks se objavlja od 1. januarja 1988.

Indeks **MSCI Taiwan Index** je tehtani borzni indeks delnic podjetij iz Tajvana. Indeks se objavlja od 1. januarja 1988.

2. VALUTA: USD.**3. ZAČETNA ČISTA VREDNOST SREDSTEV NA ENOTO: 1.000 USD****4. ZAČETNI DATUM VPLAČILA: najkasneje do 3. februar 2006****5. UPRAVLJAVSKA PROVIZIJA IN STROŠKI SKLADA: največ 0,6 % četrletno**

Višina upravljalvske provizije in stroškov se določi na dan začetka delovanja sklada v odvisnosti od določenih parametrov sklada in splošnih tržnih razmer. Upravljalvska provizija in stroški se obračunajo na način, ki ne ogroža doseganja naložbenih ciljev investicijskega sklada iz prve točke teh pravil upravljanja.

6. VPISNO OBDOBJE: od 19. december 2005 do vključno 20. januar 2006, z možnostjo predčasnega zaključka.**7. IZSTOPNI STROŠKI NA NIVOJU SKLADA:**

- v obdobju nalaganja: 1 %
- na datum dospetja: nič

8. VREDNOTENJE

Vrednost investicijskega sklada je odvisna od vrednosti njegovega premoženja. Vrednost izvedenih finančnih instrumentov se določi glede na tržno vrednost deleža s stalnim donosom in tržno vrednost hedging deleža. Tržna vrednost je odvisna od nihanj in medsebojne povezanosti borznih indeksov v košarici, začetne vrednosti borznih indeksov ob sklenitvi izvedenih finančnih instrumentov, sedanje vrednosti borznih indeksov v košarici, tržnih obrestnih mer v primerjavi s fiksnimi letnimi obrestmi ter dividend, ki se pričakujejo od indeksov v košarici.

9. POGOSTNOST VREDNOTENJA:

Čista vrednost sredstev se izračuna dvakrat mesečno, in sicer za 16. in za zadnji dan v mesecu. Če je to dan, ko banke ne poslujejo, se vrednost določi za zadnji delovni dan pred tem dnevom. Prvič se čista vrednost sredstev po končanem vpisnem obdobju izračuna za 28. februar 2006.