

KBC-LIFE

INVEST FUND SECURITY NLB VITA EMERGING MARKET WINNERS - 1

PODATKI O SKLADU

KBC LIFE INVEST FUND SECURITY NLB VITA EMERGING MARKET WINNERS - 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 delnic*⁽⁸⁾ (kot je opredeljena v nadaljevanju). Portfelj košarice je razpršen med delnice 30-ih mednarodno priznanih podjetij, ki velik del svojih prihodkov (vsaj 20%) ustvarijo na trgih Južne Amerike in Azije.

Na *datum dospelja*⁽¹⁾ se izplača 110% udeležba v *povečanju vrednosti košarice delnic*⁽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 doseg 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:** 31. maj 2016

(2) **SPREMEMBA VREDNOSTI KOŠARICE DELNIC:** se izračuna kot vsota zmnožkov *sprememb vrednosti posameznih delnic*⁽³⁾ z njihovimi *utežmi v košarici*⁽⁸⁾.

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

(4) **IZHODIŠČNA VREDNOST:** aritmetično povprečje *vrednosti*⁽⁶⁾ posamezne delnice v košarici v prvih desetih *dneh vrednotenja*⁽⁷⁾, z začetkom od vključno 18. aprila 2006.

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

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

(7) **DAN VREDNOTENJA:** Za vsako posamezno delnico v košarici je to vsak dan, ko poteka trgovanje na borzi, kjer delnica kotira, kot tudi na borzi, kjer kotirajo opcije na to delnico, razen če je na takšen dan trgovanje s to delnico moteno (ustavitev ali omejitev trgovanja s to delnico) ali pride do predčasnega zaključka trgovanja (če pristojni organ borze objavi zaključek trgovanja prej kot na druge trgovalne dneve).

Če je trgovanje s kakšno delnico iz košarice moteno ali če pride do predčasnega zaključka trgovanja, se prvotni dan vrednotenja nadomesti s prvim naslednjim trgovalnim dnevom, na katerega trgovanje z delnico 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) sklad v dobri veri in v posvetovanju z glavnim pogodbenim partnerjem, s katerim ima sklenjen izvedeni finančni instrument, oceni vrednost delnice na ta osmi delovni dan in o tem obvestil vlagatelje.

(8) KOŠARICA DELNIC:**Uporabljena košarica**

	Ime delnice	Bloomberg koda	Delniški trg (borza)	Začetna utež v košarici
1	ABBOTT LABORATORIES	ABT UN EQUITY	New York	3,3333%
2	ALTRIA GROUP INC	MO UN EQUITY	New York	3,3333%
3	ARRIVA PLC	ARI LN EQUITY	London	3,3333%
4	BAYER AG	BAY GY EQUITY	Frankfurt	3,3333%
5	BHP BILLITON PLC	BLT LN EQUITY	London	3,3333%
6	BP PLC	BP/ LN EQUITY	London	3,3333%
7	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN EQUITY	London	3,3333%
8	CARREFOUR SA	CA FP EQUITY	Pariz	3,3333%
9	CITIGROUP INC	C UN EQUITY	New York	3,3333%
10	DIAGEO PLC	DGE LN EQUITY	London	3,3333%
11	EXXON MOBIL CORP	XOM UN EQUITY	New York	3,3333%
12	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	FME GY EQUITY	Frankfurt	3,3333%
13	GENERAL ELECTRIC CO	GE UN EQUITY	New York	3,3333%
14	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	HDD GY EQUITY	Frankfurt	3,3333%
15	INGERSOLL-RAND CO LTD-CL A	IR UN EQUITY	New York	3,3333%
16	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN EQUITY	New York	3,3333%
17	KRAFT FOODS INC-A	KFT UN EQUITY	New York	3,3333%
18	LINEAR TECHNOLOGY CORP	LLTC UQ EQUITY	Nasdaq	3,3333%
19	NESTLE	NESN VX	Virt-X	3,3333%
20	PFIZER INC	PFE UN EQUITY	New York	3,3333%
21	PHILIPS ELECTRONICS NV	PHIA NA EQUITY	Amsterdam	3,3333%
22	PPR	PP FP EQUITY	Pariz	3,3333%
23	PROCTER & GAMBLE CO	PG UN EQUITY	New York	3,3333%
24	RIO TINTO PLC	RIO LN EQUITY	London	3,3333%
25	ROLLS-ROYCE GROUP PLC	RR/ LN EQUITY	London	3,3333%
26	SANOFI-AVENTIS	SAN FP EQUITY	Pariz	3,3333%
27	SCHNEIDER ELECTRIC SA	SU FP EQUITY	Pariz	3,3333%
28	TESCO	TSCO LN	London	3,3333%
29	UNILEVER NV-CVA	UNA NA EQUITY	Amsterdam	3,3333%
30	UNION FENOSA SA	UNF SM EQUITY	Madrid	3,3333%
	Skupaj			100%

Merila za udeležbo v košarici

Izdajatelj delnice oziroma delnica je lahko udeležena v košarici le, če kotira na borzi, če je le-ta del vsaj enega pomembnega delniškega indeksa, če ima ustrezno tržno kapitalizacijo, če je cena delnice glede na ustvarjeni dobiček dovolj nizka in če uprava družbe KBC Life Fund Management odobri izbor takšne delnice.

Pripojitve, prevzemi in delitve

Če so eden ali več izdajateljev delnic, ki sestavljajo košarico, med trajanjem sklada udeleženi v pripojitvah ali prevzemih, se dodeli utež delnicam izdajateljev, udeleženih v postopku, tako, da bo enaka vsoti uteži delnic vseh udeleženih izdajateljev. To velja le v primeru, da po spremembi izdajatelj še vedno izpolnjuje merila za udeležbo delnic v košarici. V nasprotnem primeru se izvede postopek »nacionalizacije, stečaja ali izločitve«.

Če izdajatelj delnice iz košarice razdeli, se utež delnice tega podjetja razdeli proporcionalno med delnice vseh novih podjetij. Če po spremembi nova podjetja ne izpolnjujejo meril za udeležbo delnic v košarici, se izvede postopek »nacionalizacije, stečaja ali izločitve«.

Nacionalizacija, stečaj ali izločitev

Če je izdajatelj kakšne delnice v košarici nacionaliziran, če razglasi stečaj ali če ne izpolnjuje več meril za udeležbo delnic v košarici (izločitev), se naložba unovči po zadnjem znanem tečaju pred umikom delnice iz košarice. Dobljena vrednost se, za obdobje, ki je enako dobi do datuma dospelja, naloži v dolžniške instrumente z donosom po tržnih pogojih, ki veljajo na dan umika delnice. Ta vrednost se upošteva na datum dospelja kot prispevek izločene delnice za namene izračuna končnega povečanja košarice na datum dospelja.

2. **VALUTA:** USD.
3. **ZAČETNA ČISTA VREDNOST SREDSTEV NA ENOTO:** 1.000 USD
4. **ZAČETNI DATUM VPLAČILA:** najkasneje do 28. april 2006
5. **UPRAVLJAVSKA PROVIZIJA IN STROŠKI SKLADA:** največ 0,6 % četrtno
Višina upravljavške provizije in stroškov se določi na dan začetka delovanja sklada v odvisnosti od določenih parametrov sklada in splošnih tržnih razmer. Upravljavška 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 13. marca 2006 do vključno 14. aprila 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 delnic v košarici, začetne vrednosti delnic ob sklenitvi izvedenih finančnih instrumentov, sedanje vrednosti delnic v košarici, tržnih obrestnih mer v primerjavi s fiksnimi letnimi obrestmi ter dividend, ki se pričakujejo od delnic 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 31. maja 2006.