

KBC-LIFE

INVEST FUND SECURITY NLB VITA FINANCIALS - 1

PODATKI O SKLADU

KBC LIFE INVEST FUND SECURITY NLB VITA FINANCIALS - 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⁾. Portfelj košarice je razpršen med delnice 20-ih skrbno izbranih podjetij, ki delujejo v finančnem sektorju.

Na *datum dospelja*⁽¹⁾ se izplača 100% 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 dosego 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:** 30.11.2015

(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 17. novembra 2005.

(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 novembra 2013 do vključno oktobra 2015.

(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, na kateri takšna delnica kotira (ali njegov pravni 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	Lloyds	LLOY LN Equity	London	5%
2	ABN AMRO	AABA NA Equity	Amsterdam	5%
3	Unicredito Italiano	UC IM Equity	Milan	5%
4	ING	INGA NA Equity	Amsterdam	5%
5	Barclays	BARC LN Equity	London	5%
6	Banca Intesa	BIN IM Equity	Madrid	5%
7	Société Générale	GLE FP Equity	Paris	5%
8	US Bancorp	USB UN Equity	New York	5%
9	Danske Bank	DANSKE DC Equity	Kopenhagen	5%
10	Bank of America	BAC UN Equity	New York	5%
11	BNP Paribas	BNP FP Equity	Paris	5%
12	Nordea	NDA SS Equity	Stockholm	5%
13	Banco Santander Central Hispano	SAN SM Equity	Madrid	5%
14	Royal Bank of Scotland	RBS LN Equity	London	5%
15	Bank of Ireland	BKIR ID Equity	Dublin	5%
16	Credit Agricole	ACA FP Equity	Paris	5%
17	Credit Suisse Group	CSGN VX Equity	Virt-X	5%
18	AXA SA	CS FP Equity	Paris	5%
19	Fortis	FORB BB Equity	Brussels	5%
20	Citigroup	C UN Equity	New York	5%
	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:** EUR. Spremembe v razmerju vrednosti med EUR in lokalnimi valutami, v katerih so izražene delnice v košarici, niso relevantne.
3. **ZAČETNA ČISTA VREDNOST SREDSTEV NA ENOTO:** 1.000 EUR
4. **ZAČETNI DATUM VPLAČILA:** najkasneje do 18. novembra 2005
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 3. oktobra 2005 do vključno 4. novembra 2005, 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 dnem. Prvič se čista vrednost sredstev po končanem vpisnem obdobju izračuna za 16. december 2005.