

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Azija Delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401284

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev s sedežem v različnih državah južne, jugovzhodne in vzhodne Azije brez Japonske. Razpršitev tveganj zagotavlja dobra sektorska razpršenost Sklada, ki pokriva vse najpomembnejše dejavnosti. Približno 40 % sredstev Sklada je naloženih v delnice s sedežem na Kitajskem (vključujoč Hong Kong), ostalo pa v delnice iz drugih držav južne, jugovzhodne in vzhodne Azije brez Japonske. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev s sedežem v državah južne, jugovzhodne in vzhodne Azije brez Japonske.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

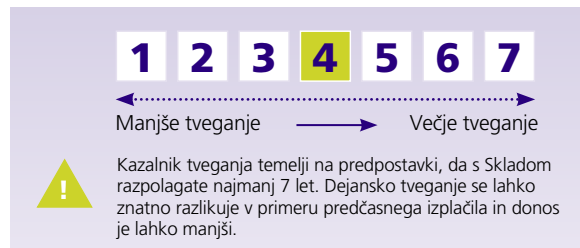
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljene prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritev, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zagamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.490 EUR	2.690 EUR
	Povprečen letni donos	-55,1 %	-17,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.530 EUR	8.690 EUR
	Povprečen letni donos	-24,7 %	-2,0 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.870 EUR	13.030 EUR
	Povprečen letni donos	-1,3 %	3,9 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.150 EUR	15.990 EUR
	Povprečen letni donos	41,5 %	6,9 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2015 in februarjem 2016 in med januarjem 2022 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med januarjem 2019 in januarjem 2020 in med julijem 2014 in julijem 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med marcem 2014 in marcem 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	547 EUR	2.394 EUR
Letni učinek stroškov*	5,5 %	3,4 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 7,3 % pred stroški in 3,9 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	204 EUR
Transakcijski stroški	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	28 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401037

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice zlasti srednje velikih družb. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost Sklada, ki nalaga na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz regij razvita Evropa in Severna Amerika. Približno polovica sredstev Sklada je naložena v evropske delnice, slaba polovica pa v ameriške delnice. Sklad bo imel najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev iz razvite Evrope in Severne Amerike.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

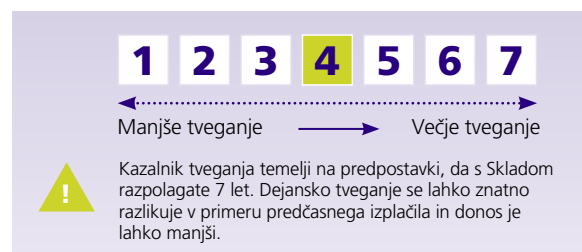
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.360 EUR	2.050 EUR
	Povprečen letni donos	-46,4 %	-20,2 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.920 EUR	9.330 EUR
	Povprečen letni donos	-20,8 %	-1,0 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.340 EUR	17.200 EUR
	Povprečen letni donos	3,4 %	8,1 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	15.790 EUR	20.790 EUR
	Povprečen letni donos	57,9 %	11,0 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med decembrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med novembrom 2013 in novembrom 2014 in med marcem 2012 in marcem 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med septembrom 2011 in septembrom 2018.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	546 EUR	2.748 EUR
Letni učinek stroškov*	5,5 %	3,9 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 12,0 % pred stroški in 8,1 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	201 EUR
Transakcijski stroški	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	29 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0027101722

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Ta Sklad spodbuja okoljske in socialne značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelj spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Nalaga v delnice s sedežem na razvitih delniških trgih. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in sektorska razpršenost Sklada. Dobro polovico sredstev Sklada je naložbenih v ameriške delnice, ostalo pa v evropske delnice. Sklad ne nalaga sredstev neposredno v delnice izdajateljev iz orožarske industrije, energetike, tobaka, alkoholnih pijač, kovin in rudarstva, papirne in gozdne industrije ter cestnega prevoza. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

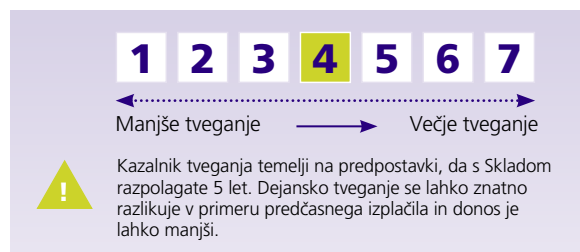
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljene prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritev, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zagamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.360 EUR	1.240 EUR
	Povprečen letni donos	-46,4 %	-34,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.660 EUR	9.270 EUR
	Povprečen letni donos	-13,4 %	-1,5 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.500 EUR	14.290 EUR
	Povprečen letni donos	5,0 %	7,4 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	13.680 EUR	17.080 EUR
	Povprečen letni donos	36,8 %	11,3 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 30.11.2012 in 20.4.2018 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 ter med decembrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med avgustom 2017 in avgustom 2018 ter med marcem 2013 in marcem 2018. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med oktobrom 2016 in oktobrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	545 EUR	1.849 EUR
Letni učinek stroškov*	5,4 %	3,7 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 11,1 % pred stroški in 7,4 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	202 EUR
Transakcijski stroški	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	27 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401094

Upravljaev Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice podjetij s sedežem v državah evropskih trgov v razvoju. Razpršitev tveganj zagotavlja geografska razpršenost Sklada v okviru regije Evropski trgi v razvoju, dodatno Sklad okoli 10 % nalaga tudi v delnice podjetij iz regije Razvita Evropa. Razpršitev tveganj dodatno zagotavlja panožna razpršenost, ki pokriva večino najpomembnejših gospodarskih dejavnosti. Sklad bo imel najmanj 85 % sredstev v delnicah. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah podjetij iz držav evropskih trgov v razvoju.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

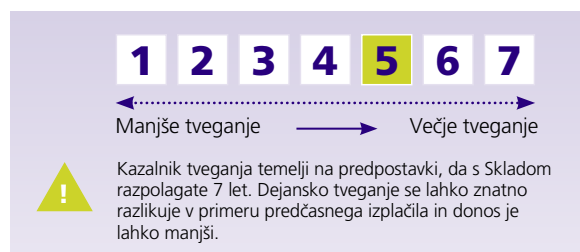
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	2.380 EUR	440 EUR
	Povprečen letni donos	-76,2 %	-35,9 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	2.600 EUR	3.250 EUR
	Povprečen letni donos	-74,0 %	-14,8 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.780 EUR	11.510 EUR
	Povprečen letni donos	-2,2 %	2,0 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.910 EUR	15.200 EUR
	Povprečen letni donos	49,1 %	6,2 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2021 in septembrom 2022 in med oktobrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2014 in marcem 2015 in med februarjem 2014 in februarjem 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 in med majem 2012 in majem 2019.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	566 EUR	2.419 EUR
Letni učinek stroškov*	5,7 %	3,5 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 5,5 % pred stroški in 2,0 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	215 EUR
Transakcijski stroški	0,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	36 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Evropa uravnoreženi** (»Sklad«) ISIN: SI0021401102

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga tako v delnice kot v obveznice izdajateljev iz Evrope (dobra polovica sredstev Sklada je naložena v delnice, preostali del predstavljajo obveznice). Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite evropske trge, kot evropske trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz evropske regije.

Na obvezniškem segmentu Sklad nalaga zlasti v podjetniške in državne obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v evropskih državah. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih.

Ker gre za mešani uravnoreženi Sklad, to dodatno pomeni, da se Sklad ne osredotoča na posamezno državo oziroma valuto. Delež delnic bo v tem Skladu vedno predstavljal vsaj 35 % Sklada in ne bo nikoli predstavljal več kot 65 % Sklada. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah in obveznicah iz regije Evropa.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

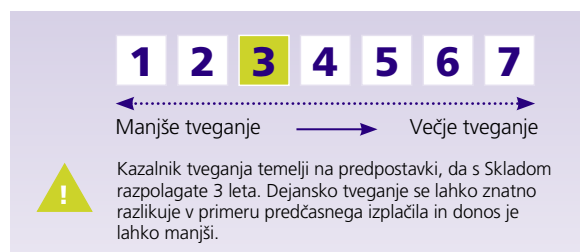
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja	3 leta		
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja

Scenariji (doživetja)

Minimalni	Najmanjši donos ni zjamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.010 EUR	6.760 EUR
	Povprečen letni donos	-29,9 %	-12,2 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.350 EUR	8.770 EUR
	Povprečen letni donos	-16,5 %	-4,3 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.940 EUR	10.290 EUR
	Povprečen letni donos	-0,6 %	0,9 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	11.380 EUR	11.520 EUR
	Povprečen letni donos	13,8 %	4,8 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 30. 11. 2012 in 24. 9. 2021 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2021 in septembrom 2022 in med marcem 2017 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2018 in marcem 2019 in med marcem 2019 in marcem 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 in decembrom 2018 in decembrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	480 EUR	960 EUR
Letni učinek stroškov*	4,8 %	3,2 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 4,1 % pred stroški in 0,9 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu	
Vstopni stroški	1,7 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	167 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,9 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	186 EUR
Transakcijski stroški	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	30 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401086

Upravljaev Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev iz dejavnosti farmacije in zdravstva. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost v okviru panožnih skupin zdravstvene nege, farmacije, biotehnologije in življenjske znanosti. Dodatno naložbeno tveganje Sklada znižuje zlasti defenzivna narava poslovanja vključenih izdajateljev, katerih uspešnost poslovanja je v manjši meri povezana z gospodarskim ciklom. Približno 40 % sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, 40 % v evropske delnice, ostalo pa v delnice izdajateljev iz drugih regij. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev iz sektorja zdravstva.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

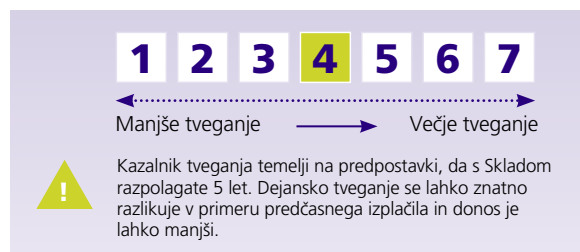
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljene prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zagamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.160 EUR	2.510 EUR
	Povprečen letni donos	-38,4 %	-24,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.250 EUR	8.990 EUR
	Povprečen letni donos	-17,5 %	-2,1 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.560 EUR	13.990 EUR
	Povprečen letni donos	5,6 %	6,9 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.050 EUR	16.030 EUR
	Povprečen letni donos	40,5 %	9,9 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2015 in marcem 2016 in med avgustom 2021 in med decembrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med julijem 2017 in julijem 2018 in med aprilom 2013 in aprilom 2018. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2014 in marcem 2015 in med septembrom 2013 in septembrom 2018.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	507 EUR	1.574 EUR
Letni učinek stroškov*	5,1 %	3,1 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 10,1 % pred stroški in 6,9 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	177 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	14 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Globalni delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401227

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga izključno v delnice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Delež delnic v tem Skladu bo vedno predstavljal vsaj 85 % Sklada, pri čemer mora biti vsaj 20 % sredstev v državah trgov v razvoju, naložbe v posamično regijo pa ne bodo dosegale 80 % sredstev podsklada.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

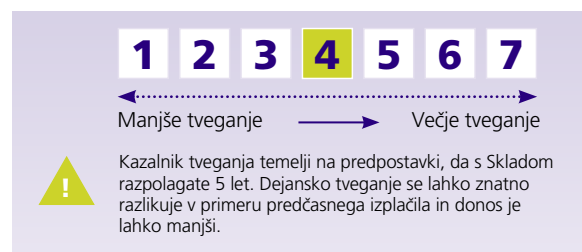
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljene prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zagamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.480 EUR	1.230 EUR
	Povprečen letni donos	-45,2 %	-34,3 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.980 EUR	8.450 EUR
	Povprečen letni donos	-20,2 %	-3,3 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.150 EUR	13.010 EUR
	Povprečen letni donos	1,5 %	5,4 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.380 EUR	14.580 EUR
	Povprečen letni donos	43,8 %	7,8 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med avgustom 2015 in avgustom 2016 in med decembrom 2014 in decembrom 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med junijem 2016 in junijem 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	529 EUR	1.658 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3 %	3,3 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 8,7 % pred stroški in 5,4 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	220 EUR
2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	
Izstopni stroški	96 EUR
1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto	
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	202 EUR
2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	
Transakcijski stroški	11 EUR
0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji	
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Globalni uravnoteženi** (»Sklad«) ISIN: SI0021401003

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga tako v delnice kot v obveznice (približno v enakem razmerju). Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Na obvezniškem segmentu Sklad nalaga zlasti v podjetniške obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah, za katere je značilno nižje naložbeno tveganje. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih.

Ker gre za mešani uravnoteženi globalni Sklad to dodatno pomeni, da se Sklad ne osredotoča na posamezno državo, regijo oziroma valuto. Delež delnic v tem Skladu bo vedno predstavljal vsaj 35 % Sklada in nikoli ne bo predstavljal več kot 65 % Sklada.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

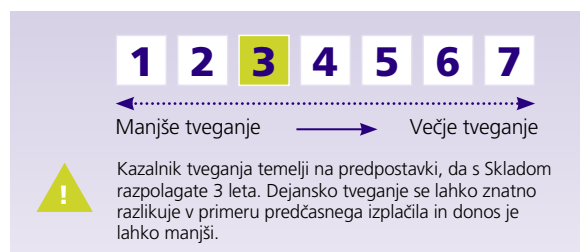
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		3 leta	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zjamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.280 EUR	6.400 EUR
	Povprečen letni donos	-27,2 %	-13,8 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.680 EUR	8.750 EUR
	Povprečen letni donos	-13,2 %	-4,4 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.060 EUR	10.790 EUR
	Povprečen letni donos	0,6 %	2,6 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.250 EUR	12.440 EUR
	Povprečen letni donos	22,5 %	7,5 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med marcem 2017 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2018 in marcem 2019 in med aprilom 2019 in aprilom 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med decembrom 2018 in decembrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;

- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih
Stroški skupaj	454 EUR	896 EUR
Letni učinek stroškov*	4,5 %	3,0 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 5,5 % pred stroški in 2,6 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	1,7 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	167 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,7 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	169 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	22 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Naravni viri delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401078

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev iz dejavnosti, katerih poslovanje je v večji meri povezano z gibanjem cen naravnih virov. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost Sklada v okviru sektorjev Energija in Surovine. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev sektorjev Energija in Surovine.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

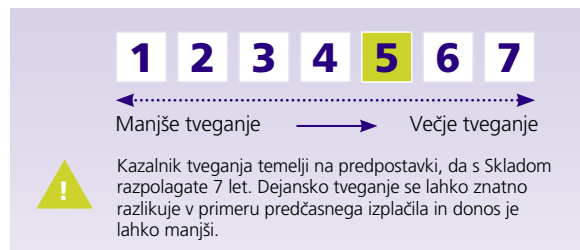
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljene prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	3.780 EUR	1.500 EUR
	Povprečen letni donos	-62,2 %	-23,7 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.370 EUR	6.680 EUR
	Povprečen letni donos	-36,3 %	-5,6 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.030 EUR	9.480 EUR
	Povprečen letni donos	0,3 %	-0,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	15.620 EUR	21.020 EUR
	Povprečen letni donos	56,2 %	11,2 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med marcem 2013 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med aprilom 2014 in aprilom 2015 in med majem 2012 in majem 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med januarjem 2016 in januarjem 2017 in med januarjem 2016 in januarjem 2023.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	534 EUR	1.944 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3 %	2,8 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 2,0 % pred stroški in -0,8 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	177 EUR
Transakcijski stroški	0,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	41 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Nepremičnine delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401573

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev, ki jih uvrščamo v nepremičninske dejavnosti. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva sektorja nepremičninskih Skladov ter upravljanja nepremičnin in razvoj. Približno 65 % sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, okoli 10 % v evropske delnice, ostalo pa v druge regije. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev iz sektorja nepremičnin.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

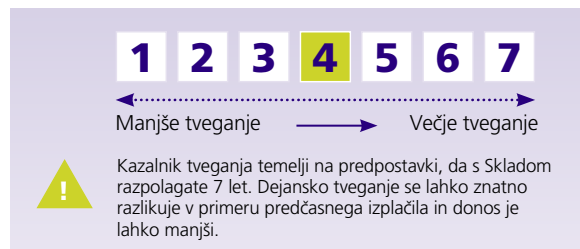
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.540 EUR	2.130 EUR
	Povprečen letni donos	-54,6 %	-19,8 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.310 EUR	7.570 EUR
	Povprečen letni donos	-26,9 %	-3,9 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.170 EUR	13.840 EUR
	Povprečen letni donos	1,7 %	4,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.410 EUR	17.880 EUR
	Povprečen letni donos	44,1 %	8,7 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 30.11.2010 in 25.11.2013 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 in med decembrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2019 in februarjem 2020 in med decembrom 2013 in decembrom 2020. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2014 in marcem 2015 in med septembrom 2011 in septembrom 2018.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	549 EUR	2.484 EUR
Letni učinek stroškov*	5,5 %	3,5 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 8,3 % pred stroški in 4,8 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški

Sestava stroškov

		Če izstopite po enem letu
Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	203 EUR
Transakcijski stroški	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	30 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** (»Sklad«) ISIN: SI0021401565

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad sredstva nalaga zlasti v obveznice zunaj naložbenega razreda. Razpršitev tveganj zagotavlja geografska razpršenost Sklada v okviru regije Razvita Evropa in Severna Amerika, dodatno Sklad okoli 10 % sredstev nalaga tudi v obveznice podjetij in držav iz regije Trgi v razvoju. Sklad bo imel najmanj 90 % sredstev v obveznicah. Sklad bo imel najmanj 70 % sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda. Približno polovica sredstev Sklada je naložena v ameriške obveznice, ostalo pa v evropske in obveznice iz drugih regij. Sklad bo imel največ 30 % sredstev v obveznicah iz regije Trgi v razvoju.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

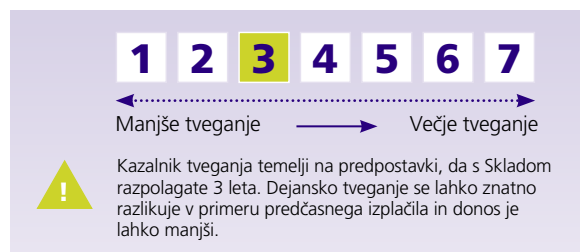
Prihodek iz kuponov, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizak razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritev, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		3 leta	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zjamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.650 EUR	7.820 EUR
	Povprečen letni donos	-23,5 %	-7,9 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.470 EUR	8.350 EUR
	Povprečen letni donos	-15,3 %	-5,8 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.180 EUR	10.140 EUR
	Povprečen letni donos	1,8 %	0,5 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	11.600 EUR	12.380 EUR
	Povprečen letni donos	16,0 %	7,4 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 30.11.2012 in 25.11.2013 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med marcem 2017 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med junijem 2013 in junijem 2014 in med januarjem 2017 in januarjem 2020. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2014 in marcem 2015 in med februarjem 2014 in februarjem 2017.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih
Stroški skupaj	370 EUR	828 EUR
Letni učinek stroškov*	3,7 %	2,8 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 3,2 % pred stroški in 0,5 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu	
Vstopni stroški	1,1 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	109 EUR
Izstopni stroški	0,5 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	48 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	155 EUR
Transakcijski stroški	0,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	57 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** (»Sklad«) ISIN: SI0021401011

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga zlasti v podjetniške obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah, za katere je značilno nižje naložbeno tveganje. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska razpršenost Sklada, kjer je približno 75 % sredstev Sklada naloženih v obveznice izdajateljev iz razvite Evrope, približno 20 % sredstev Sklada pa je naloženih v obveznice izdajateljev iz Severne Amerike in drugih regij. Sklad bo imel najmanj 70 % sredstev v podjetniških obveznicah.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

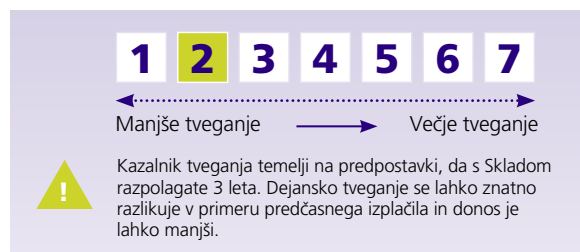
Prihodek iz kuponov, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritev, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		3 leta	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zagamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.290 EUR	8.370 EUR
	Povprečen letni donos	-17,1 %	-5,8 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.570 EUR	8.530 EUR
	Povprečen letni donos	-14,3 %	-5,2 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.870 EUR	9.960 EUR
	Povprečen letni donos	-1,3 %	-0,1 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.500 EUR	10.880 EUR
	Povprečen letni donos	5,0 %	2,9 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2021 in septembrom 2022 in med septembrom 2019 in septembrom 2022. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med novembrom 2014 in novembrom 2015 in med novembrom 2018 in novembrom 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2013 in decembrom 2014 in med avgustom 2013 in avgustom 2016.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih
Stroški skupaj	274 EUR	515 EUR
Letni učinek stroškov*	2,7 %	1,7 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 1,6 % pred stroški in -0,1 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	109 EUR
Izstopni stroški	49 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto	
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	105 EUR
Transakcijski stroški	11 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji	
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401045

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice evropskih podjetij. Razpršitev tveganj zagotavlja geografska razpršenost Sklada v okviru regije Razvita Evropa, dodatno Sklad med 5 % in 10 % sredstev nalaga tudi v delnice podjetij iz regije Evropski trgi v razvoju. Razpršitev tveganj dodatno zagotavlja panožna razpršenost, ki pokriva vse najpomembnejše gospodarske dejavnosti. Sklad bo imel najmanj 85 % sredstev v delnicah. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah podjetij iz Razvite Evrope.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

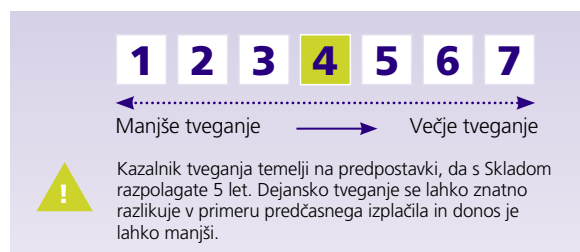
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.050 EUR	1.410 EUR
	Povprečen letni donos	-49,5 %	-32,4 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.750 EUR	7.520 EUR
	Povprečen letni donos	-22,5 %	-5,5 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.010 EUR	11.290 EUR
	Povprečen letni donos	0,1 %	2,5 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.500 EUR	13.520 EUR
	Povprečen letni donos	45,0 %	6,2 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med majem 2021 in majem 2022 in med julijem 2017 in julijem 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 in med oktobrom 2016 in oktobrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;

- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	505 EUR	1.402 EUR
Letni učinek stroškov*	5,0 %	2,8 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 5,3 % pred stroški in 2,5 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	179 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	10 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Slovenija mešani** (»Sklad«) ISIN: SI0021401029

Upravljaec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga tako v delnice kot v obveznice. Dodatno razpršitev tveganj zagotavlja sektorska razpršenost sklada, ki nalaga v najrazličnejše dejavnosti znotraj Slovenije. Manj kot 20 % sredstev sklada je naloženih v delnice družb iz bližnje regije. Delež delnic ne sme biti nižji od 65 % vseh sredstev, hkrati pa mora biti delež v naložbe izdajateljev iz Slovenije večji od 80 %. Na obvezniškem segmentu sklad nalaga zlasti v državne slovenske obveznice.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

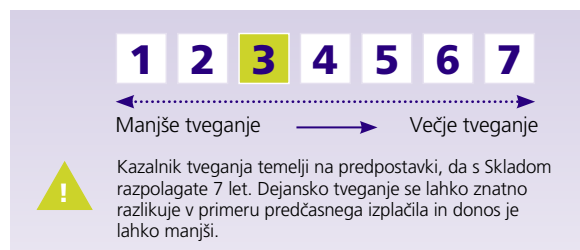
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.640 EUR	4.190 EUR
	Povprečen letni donos	-33,6 %	-11,7 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.380 EUR	9.500 EUR
	Povprečen letni donos	-16,2 %	-0,7 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.630 EUR	15.640 EUR
	Povprečen letni donos	6,3 %	6,6 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.720 EUR	19.120 EUR
	Povprečen letni donos	27,2 %	9,7 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 30.11.2010 in 29.1.2015 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med januarjem 2022 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med novembrom 2015 in novembrom 2016 in med julijem 2014 in julijem 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med avgustom 2020 in avgustom 2021 in med avgustom 2012 in avgustom 2019.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	552 EUR	2.665 EUR
Letni učinek stroškov*	5,5 %	3,8 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 10,4 % pred stroški in 6,6 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

		Če izstopite po enem letu
Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	230 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	6 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021400997

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

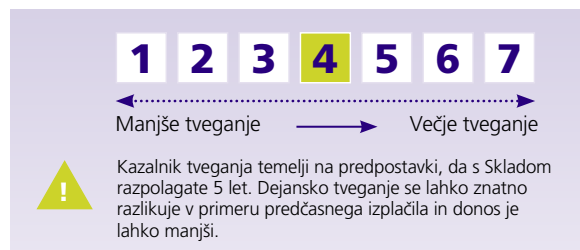
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljene prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.240 EUR	1.200 EUR
	Povprečen letni donos	-47,6 %	-34,6 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.350 EUR	9.240 EUR
	Povprečen letni donos	-16,5 %	-1,6 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.420 EUR	13.880 EUR
	Povprečen letni donos	4,2 %	6,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.040 EUR	15.680 EUR
	Povprečen letni donos	40,4 %	9,4 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2015 in septembrom 2016 in med decembrom 2014 in decembrom 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med oktobrom 2016 in oktobrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	504 EUR	1.548 EUR
Letni učinek stroškov*	5,0 %	3,1 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,9 % pred stroški in 6,8 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	177 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	11 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401060

Upravljaev Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev regije trgi v razvoju. Visoko stopnjo razpršitve tveganj zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij trgov v razvoju. Približno polovica sredstev Sklada je naložena v delnice iz regije Azija Pacifik trgi v razvoju. Sredstva Sklada bodo naložena v vsaj dve podregiji trgov v razvoju in njihov delež ne bo nižji od 80 %. Delež delnic v sredstvih Sklada ne sme biti nižji od 85 %.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

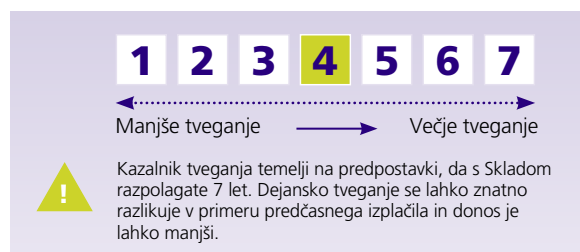
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.860 EUR	2.780 EUR
	Povprečen letni donos	-51,4 %	-16,7 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.430 EUR	7.840 EUR
	Povprečen letni donos	-25,7 %	-3,4 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.850 EUR	10.920 EUR
	Povprečen letni donos	-1,5 %	1,3 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	13.700 EUR	12.450 EUR
	Povprečen letni donos	37,0 %	3,2 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med marcem 2013 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med majem 2018 in majem 2019 in med novembrom 2015 in novembrom 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med januarjem 2016 in januarjem 2023.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;

- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	532 EUR	2.058 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3 %	2,9 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 4,2 % pred stroški in 1,3 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu	
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	204 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	12 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401052

Upravljaec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice visoko tehnoloških podjetij. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost Sklada v okviru sektorja informacijske tehnologije, dodatno Sklad okoli 10 % sredstev nalaga tudi v biotehnološke delnice. Približno polovica sredstev Sklada je naložena v ameriške delnice, ostalo pa v evropske in delnice iz drugih regij. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev sektorja informacijske tehnologije.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

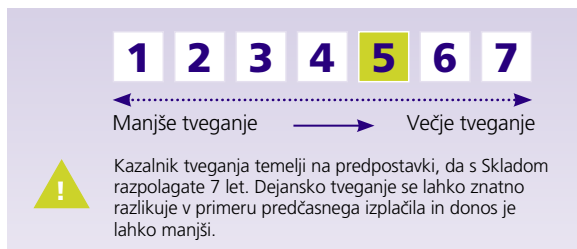
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.450 EUR	2.370 EUR
	Povprečen letni donos	-55,5 %	-18,6 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.450 EUR	7.960 EUR
	Povprečen letni donos	-25,5 %	-3,2 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	11.260 EUR	25.600 EUR
	Povprečen letni donos	12,6 %	14,4 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.780 EUR	30.530 EUR
	Povprečen letni donos	47,8 %	17,3 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 in med decembrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med novembrom 2014 in novembrom 2015 in med septembrom 2013 in septembrom 2020. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med avgustom 2011 in avgustom 2018.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	536 EUR	3.282 EUR
Letni učinek stroškov*	5,4 %	4,7 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 19,1 % pred stroški in 14,4 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

		Če izstopite po enem letu
Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponji, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	202 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	18 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401110

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev s sedežem v regiji Zahodni Balkan. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost Sklada v okviru držav Zahodnega Balkana. Približno 60 % sredstev Sklad nalaga v delnice podjetij s sedežem na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini v Srbiji in v Makedoniji, ostalo pa v druge države v regiji. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev iz regije Jugovzhodna Evropa.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

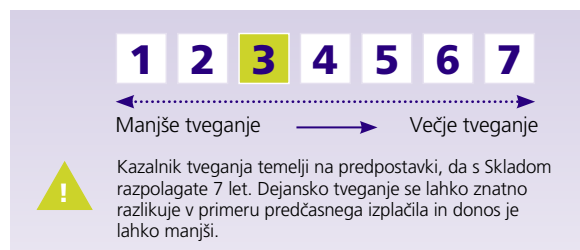
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.290 EUR	5.140 EUR
	Povprečen letni donos	-27,1 %	-9,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.450 EUR	9.070 EUR
	Povprečen letni donos	-15,5 %	-1,4 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.020 EUR	14.640 EUR
	Povprečen letni donos	0,2 %	5,6 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.610 EUR	16.500 EUR
	Povprečen letni donos	26,1 %	7,4 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 in med majem 2011 in majem 2018. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2014 in decembrom 2015 in med majem 2012 in majem 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 in med februarjem 2016 in februarjem 2023.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;

- se vложи 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	588 EUR	2.964 EUR
Letni učinek stroškov*	5,9 %	4,2 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Če na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,8 % pred stroški in 5,6 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

		Če izstopite po enem letu
Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,5 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	243 EUR
Transakcijski stroški	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	30 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – ZDA delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401557

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev iz Združenih držav Amerike. Razpršitev tveganj zagotavlja dobra sektorska razpršenost Sklada, ki pokriva vse najpomembnejše dejavnosti. Delež naložb v delnice ne bo znašal manj kot 85 % sredstev Sklada, hkrati pa mora biti v Skladu najmanj 80 % delnic izdajateljev iz ZDA.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

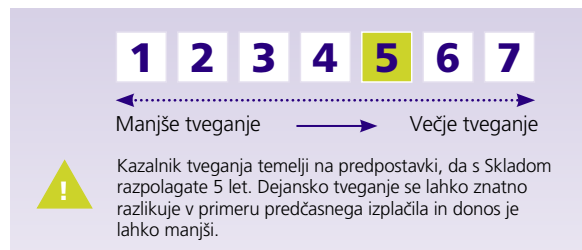
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe		Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.160 EUR	700 EUR
	Povprečen letni donos	-58,4 %	-41,3 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.560 EUR	9.000 EUR
	Povprečen letni donos	-14,4 %	-2,1 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.690 EUR	16.030 EUR
	Povprečen letni donos	6,9 %	9,9 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.270 EUR	18.530 EUR
	Povprečen letni donos	42,7 %	13,1 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 30.11.2012 in 25.11.2013 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2015 in februarjem 2016 in med decembrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2018 in septembrom 2019 in med februarjem 2017 in februarjem 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 in med junijem 2016 in junijem 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	520 EUR	1.778 EUR
Letni učinek stroškov*	5,2 %	3,6 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 13,4 % pred stroški in 9,9 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	177 EUR
Transakcijski stroški	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	27 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Zeleni delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0027101730

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 14. 4. 2023

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Ta Sklad spodbuja okoljske značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelj spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Nalaga v delnice izdajatelj s sedežem na razvitih delniških trgih. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz najpomembnejših gospodarskih regij. Približno 60 % sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, ostalo pa v evropske in delnice iz drugih regij. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajatelj s sedežem na razvitih delniških trgih, ki spodbujajo okoljske značilnosti.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

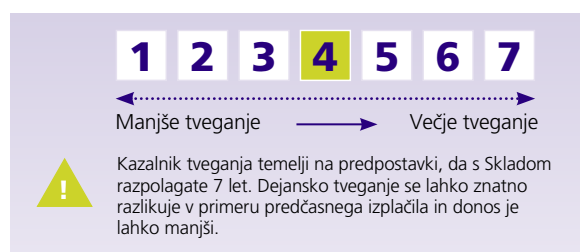
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let	
Primer naložbe	10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)			
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.860 EUR	3.020 EUR
	Povprečen letni donos	-51,4 %	-15,7 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.970 EUR	8.410 EUR
	Povprečen letni donos	-20,3 %	-2,4 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.470 EUR	17.800 EUR
	Povprečen letni donos	4,7 %	8,6 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	13.610 EUR	21.120 EUR
	Povprečen letni donos	36,1 %	11,3 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 30.11.2010 in 24.9.2021 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 in med decembrom 2021 in februarjem 2023. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med novembrom 2016 in novembrom 2017 in med marcem 2012 in marcem 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 in med septembrom 2011 in septembrom 2018.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	551 EUR	2.861 EUR
Letni učinek stroškov*	5,5 %	4,1 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 12,7 % pred stroški in 8,6 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu	Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	220 EUR
2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	
Izstopni stroški	95 EUR
1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto	
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	204 EUR
2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	
Transakcijski stroški	32 EUR
0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji	
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.