



NFD

NACIONALNA FINANČNA DRUŽBA
ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH
SKLADOV D. O. O., LJUBLJANA

**STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV KROVNEGA
SKLADA NFD**

Oktober 2011

1. VSTOPNI STROŠKI

1.1. VSTOPNI STROŠKI PRI ENKRATNIH VPLAČILIH

Vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podskladov, znašajo največ 3,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

Vstopni stroški se obračunavajo po naslednji provizijski lestvici v odvisnosti od višine zneska vplačila.

Tabela 1 : Višina vstopnih stroškov za delniške podsklade Krovnega sklada NFD glede na velikost vplačila

NFD Novi trgi • NFD Evro/Amerika • NFD Azija/Oceanija • NFD Energija • NFD Zdravstvo • NFD Finance • NFD IT • NFD 1

Znesek enkratnega vplačila		Vstopni strošek*
	do 9.999 EUR	3,00 %
od 10.000 EUR	do 19.999 EUR	2,50 %
od 20.000 EUR	do 39.999 EUR	2,00 %
od 40.000 EUR	do 59.999 EUR	1,50 %
od 60.000 EUR	do 99.999 EUR	1,00 %
od 100.000 EUR		0,50 %

* v % od vrednosti vplačila za naveden podsklad

NFD Obvezniški

Vstopni strošek, do katerega je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov v podsklad NFD Obvezniški, znaša 1,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

1.2. VSTOPNI STROŠKI PRI OBROČNEM VPLAČEVANJU

1.2.1. Varčevalni načrt NFD

Vlagatelj se lahko v okviru »Varčevalni načrt NFD« odloči za večletno periodično-obročno vplačevanje denarnih sredstev v izbrani podsklad oz. podsklade Krovnega sklada NFD.

Pri Varčevalnem načrtu NFD vlagatelj izbira:

- enega ali več poljubnih podskladov Krovnega sklada NFD;
- poljubno dobo varčevanja;
- poljubno periodo vplačevanja (mesečno, četrletno, polletno ali letno);
- poljuben znesek letnih vplačil, vendar v izbrane podsklade Krovnega sklada NFD najmanj:
 - 20 EUR mesečno;
 - 60 EUR četrletno;
 - 240 EUR letno.

Družba za upravljanje od vplačil, opravljenih v prvem letu, zaračuna dvakratnik vstopnih stroškov iz Tabele 1, za posamezen podsklad, t. j. največ 6,00 % vrednosti investicijskega kupona.

V drugem letu se vstopni stroški glede na prvo leto prepolovijo, v nadaljnjih letih pa je vlagatelj oproščen plačevanja vstopnih stroškov, dokler redno vplačuje enake zneske, skladno z izbranim varčevalnim načrtom.

V primeru, da vlagatelj preneha z rednim letnim vlaganjem vnaprej določenega zneska, izgubi pravico neplačevanja vstopnih stroškov iz naslova sklenjenega rednega varčevanja.

Za vplačila, ki jih vlagatelj vplača dodatno ob rednem varčevanju, bo družba za upravljanje obračunala vstopne stroške, predpisane za enkratna vplačila pod pogoji iz Tabele 1.

Če vlagatelj želi povečati zneske periodičnih vplačil, lahko pristopi k dodatnemu (novemu) Varčevalnem načrtu NFD.

Vlagatelj lahko zneske vplačil plačuje tudi v drugačnih periodah in višinah vplačil, kot je to predvideno v Varčevalnem načrtu NFD, vendar mora letno vplačati najmanj predvideni letni znesek.

Vlagatelj mora o spremembah predvidenega vplačevanja obvestiti družbo za upravljanje samo v primeru vplačevanja preko direktne bremenitve.

Vlagatelj ima v okviru varčevalnega načrta možnost pristopa in vplačila v različne podsklade, ki jih upravlja NFD d. o. o. Vplačana sredstva v posamezne podsklade se kumulativno seštevajo v okviru izbranega Varčevalnega načrta NFD.

2. IZSTOPNI STROŠKI

Izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov podskladov, znašajo največ 3,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

Tabela 2 : Višina izstopnih stroškov za podsklade Krovnega sklada NFD

podsklad Krovnega sklada NFD	Izstopni strošek*
NFD Novi trgi	0,00 %
NFD Evro/Amerika	0,00 %
NFD Azija/Oceanija	0,00 %
NFD IT	0,00 %
NFD Energija	0,00 %
NFD Zdravstvo	0,00 %
NFD Finance	0,00 %
NFD Obvezniški	0,00 %
NFD 1	3,00 %

- v % od vrednosti izplačila za naveden podsklad

3. STROŠKI PREHODA MED PODSKLADI KROVNEGA SKLADA

V primeru prehoda med podskladi krovnega sklada je družba za upravljanje upravičena do vstopnih stroškov največ v višini 3,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

Prenos sredstev med podskladi se šteje kot izplačilo investicijskega kupona enega podsklada in hkratno vplačilo investicijskega kupona drugega podsklada brez vmesnega izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona.

3.1. STROŠKI PREHODA MED PODSKLADI KROVNEGA SKLADA NFD

Tabela 3 : Višina prehodnih stroškov med podskladi Krovnega sklada NFD

Izplačilo iz podsklada Krovnega sklada NFD	Najvišji izstopni strošek	Najvišji vstopni strošek	Vplačilo v podsklad Krovnega sklada NFD
NFD Novi trgi, NFD Evro/Amerika, NFD Azija/Oceanija, NFD Energija, NFD Zdravstvo, NFD Finance in NFD IT	0,00 %	Za prvih pet prehodov med podskladi Krovnega sklada NFD v posameznem koledarskem letu družba za upravljanje ne zaračuna stroškov prehoda. V primeru 6 ali več prehodov med podskladi Krovnega sklada NFD je družba za upravljanje upravičena do vstopnih stroškov, in sicer v višini 1,00% od vrednosti prenesenih enot premoženja.	NFD Novi trgi, NFD Evro/Amerika, NFD Azija/Oceanija, NFD Energija, NFD Zdravstvo, NFD Finance, NFD IT, NFD Obvezniški in NFD 1***
NFD Obvezniški	0,00 %	Pri prehodu iz podsklada NFD Obvezniški v druge podsklade Krovnega sklada NFD se bodo vlagateljem, ki bodo zahtevali prenos sredstev prej kot v šestih mesecih od vplačila sredstev v podsklad NFD Obvezniški, zaračunali vstopnih stroškov v višini največ 1,00% .	NFD Novi trgi, NFD Evro/Amerika, NFD Azija/Oceanija, NFD Energija, NFD Zdravstvo, NFD Finance, NFD IT in NFD 1***
NFD 1***	3,00 %	0,00 %	NFD Novi trgi, NFD Evro/Amerika, NFD Azija/Oceanija, NFD Energija, NFD Zdravstvo, NFD Finance, NFD IT in NFD Obvezniški

*** Imetnikom investicijskih kuponov NFD 1 pridobljenih v postopku preoblikovanja investicijske družbe NFD 1, delniški investicijski sklad, investicijska družba, d. d., se v primeru prehoda obračuna tudi izstopna provizija v skladu s točko 5.

4. STROŠKI UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA NFD

Družba za upravljanje skladno s pravili upravljanja vlagateljem podskladov Krovnega sklada NFD zaračuna stroške upravljanja, in sicer v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje si upravljavsko provizijo izplača enkrat mesečno, in sicer do 15. v mesecu za pretekli mesec. Sredstva se izplačajo iz sredstev podskladov Krovnega sklada NFD in ne neposredno iz sredstev posameznega vlagatelja.

Tabela 3: Višina provizij za upravljanje posameznih podskladov Krovnega sklada NFD

podsklad Krovnega sklada NFD		Upravljavska provizija
NFD Novi trgi	NFD Azija/Oceanija	2,00 %
NFD Energija	NFD IT	
NFD Evro/Amerika	NFD Finance	
NFD Zdravstvo	NFD 1	
NFD Obvezniški		1,00 %

5. IZSTOPNA PROVIZIJA

V skladu z določbami 238. člena ZISDU-1 je družba za upravljanje zaradi preoblikovanja investicijske družbe NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD, investicijska družba, d. d., v vzajemni sklad NFD 1 DELNIŠKI*, dolžna vsem imetnikom investicijskih kuponov, ki so bili v trenutku preoblikovanja delničarji investicijske družbe in ki v prehodnem obdobju 2 let od preoblikovanja zahtevajo izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov, poleg izstopnih stroškov zaračunati še izstopno provizijo, ki se ne izplača družbi za upravljanje, ampak pripada vzajemnemu skladu in postane sestavni del njegovih sredstev.

Izstopna provizija se na podlagi zahteve za izplačilo obračunava v odstotku od vrednosti investicijskega kupona, ki se izplačuje imetniku, in znaša:

- v prvem letu po preoblikovanju investicijske družbe v vzajemni sklad (t. j. do vključno 3.8.2012) 20 %,
- v drugem letu po preoblikovanju investicijske družbe v vzajemni sklad (t.j. do vključno 2.8.2013) pa 10 %.

Izstopna provizija se imetnikom iz prvega odstavka obračuna tudi za primer prehoda v druge podsklade krovnega sklada.

* Dne 7.10.2011 je bil vzajemni sklad NFD 1 Delniški preoblikovan v podsklad NFD 1, delniški podsklad in vključen v Krovni sklad NFD.