

Prospekt notranjega sklada
AKTIVNA NALOŽBA
z vključenimi pravili upravljanja



DOSTOPNOST PROSPEKTA NOTRANJEGA SKLADA

Prospekt notranjega sklada Aktivna naložba je javnosti na razpolago na spletni strani www.generali.si in na sedežu zavarovalnice.

KAZALO

Dostopnost prospekta notranjega sklada.....	2
Osnovni podatki o notranjem skladu.....	4
Pomen izrazov.....	5
1. NALOŽBENA PRAVILA NOTRANJEGA SKLADA..	6
1.1 Naložbeni cilj.....	6
1.2 Naložbena politika.....	6
1.3 Način upravljanja naložb.....	6
2. TVEGANOST NALOŽBE V ENOTE NOTRANJEGA SKLADA ZA ZAVAROVALCA.....	6
2.1 Ocena tveganosti naložbe v notranji sklad.....	7
3. UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV NOTRANJEGA SKLADA.....	7
4. TRAJANJE POSLOVANJA NOTRANJEGA SKLADA.....	7
5. STROŠKI NOTRANJEGA SKLADA.....	7
5.1 Stroški upravljanja in poslovanja notranjega sklada.....	7
5.1.1 Upravljaljska provizija.....	7
5.1.2 Provizija za skrbniške storitve.....	7
5.1.3 Provizija za izvajanje administrativnih storitev upravljanja premoženja notranjega sklada.....	7
5.1.4 Drugi stroški notranjega sklada.....	7
6. REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE.....	8
7. ZAČETNA VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA NOTRANJEGA SKLADA.....	8
8. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA IN SESTAVE NOTRANJEGA SKLADA.....	8
9. INFORMACIJE O ZAVAROVALNICI.....	8
10. OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA.	8

OSNOVNI PODATKI O NOTRANJEM SKLADU

Notranji sklad Aktivna naložba je notranji sklad, oblikovan na podlagi Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/2015 s spremembami; v nadaljevanju: ZZavar-1) za zavarovanja iz zavarovalne vrste življenjskega zavarovanja, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje in so upravičenja, ki grede zavarovalcu na podlagi zavarovalne pogodbe, neposredno vezana na vrednost enote premoženja notranjega sklada.

Firma in sedež zavarovalnice, ki oblikuje notranji sklad: Generali zavarovalnica d.d., Kržičeva ulica 3, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija (v nadaljevanju: zavarovalnica).

Firma in sedež pooblaščenega revizorja zavarovalnice: Ernst & Young d.o.o, Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija¹.

Nadzor nad poslovanjem zavarovalnice opravlja Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-zn.si).

¹Pooblaščen revizor zavarovalnice se lahko v naslednjih letih tudi spremeni. Zavarovalnica mora v skladu z zakonodajo za vsako leto skleniti pogodbo s pooblaščenim revizorjem.

POMEN IZRAZOV

V nadaljevanju so pojasnjeni osnovni izrazi in kratice, ki so navedeni v besedilu prospekta notranjega sklada:

Izraz	Kratka obrazložitev
Agencija za zavarovalni nadzor (AZN)	Pravna oseba, ki izvaja nadzor nad zavarovalniškim trgom v Republiki Sloveniji. Njen cilj na področju zavarovalništva je zmanjševanje in odpravljanje nepravilnosti v zavarovanju, varovanje interesov zavarovalcev in omogočanje delovanja zavarovalnega gospodarstva ter pozitivnega vplivanja le-tega na celotno gospodarstvo.
Čista vrednost sredstev notranjega sklada (ČVS)	Vrednost premoženja notranjega sklada, zmanjšana za obveznosti notranjega sklada, hkrati pa tudi zmnožek vrednosti enote premoženja (VEP) in števila enot premoženja (točk) notranjega sklada.
Denarni račun notranjega sklada	Transakcijski račun notranjega sklada, odprt pri skrbniku premoženja notranjega sklada (banki skrbnici), na katerega se nakazuje čista vplačana premija, ki se investira v ustrezne naložbe, opredeljene v naložbeni politiki notranjega sklada. Na podlagi premoženja na tem računu se dnevno izračunava čista vrednost sredstev notranjega sklada.
Dejavniki trajnostnosti	Okoljske in socialne zadeve ter zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in proti podkupovanju.
Direktiva o investicijskih skladih (Direktiva KNPVP, angl. UCITS)	Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009, ki ureja posamezne vidike poslovanja investicijskih skladov in družb za upravljanje.
Dodatna likvidna sredstva	Sredstva notranjega sklada, ki predstavljajo denarna sredstva na vpogled in tista denarna sredstva, vezana na odpoklic, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev notranjega sklada, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil notranjega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za re-investiranje unovčenih naložb notranjega sklada, in v primerih, ko zavarovalnica oziroma družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev notranjega sklada na te trge.
Donosnost notranjega sklada	Merilo uspešnosti poslovanja notranjega sklada, izraženo v spremembi vrednosti enote premoženja notranjega sklada v času; na donosnost notranjega sklada vpliva sprememba vrednosti naložb (portfelja) notranjega sklada kot tudi stroški notranjega sklada.
Enota premoženja notranjega sklada	Premoženje notranjega sklada je razdeljeno na enake enote. Število vseh enot premoženja notranjega sklada, pomnoženo z vrednostjo enote premoženja, je čista vrednost sredstev notranjega sklada (ČVS). Vplačila v notranji sklad število enot premoženja notranjega sklada povečujejo, izplačila iz notranjega sklada pa zmanjšujejo.
ETC	Tržni vrednostni papir vezan na surovine s kritjem v fizični obliki. Z enotami premoženja ali delnicami ETC se trguje na enem ali več organiziranih trgih vrednostnih papirjev in vlagateljem omogočajo enostaven, likviden, stroškovno učinkovit ter transparenten način dostopa do ustrezne plemenite kovine v zavarovanem trezorju (Exchange Trade Commodity).

ETF	Investicijski sklad (praviloma odprtega tipa), s čigar enotami premoženja ali delnicami se trguje na organiziranem trgu (Exchange Traded Fund).
ESG	Kratice, ki se uporablja v mednarodnih oznakah v povezavi s trajnostnimi dejavniki in izvira iz angleških izrazov »environmental« (okoljski), »social« (socialni) in »governance« (upravljavski).
Finančni produkt iz člena 8 Uredbe 2019/2088 z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredbe SFDR)	Investicijski sklad ali drugi finančni produkt, ki izpolnjuje zahteve o preglednosti spodbujanja okoljskih in socialnih značilnosti, kot jo urejajo členi 8, 10 in 11 Uredbe SFDR (v dokumentih investicijskega sklada in povezanih tržnih sporočilih, na spletnih mestih družbe za upravljanje in v periodičnih poročilih investicijskega sklada).
Investicijski sklad	Kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov njegovih enot. Investicijski sklad lahko zbira premoženje javno ali nejavno. Po zakonodaji Republike Slovenije se investicijski skladi delijo na kolektivne naložbene podjeme za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) in alternativne investicijske sklade (AIS).
Indeksni investicijski sklad	Investicijski sklad, katerega cilj naložbene politike je natančno posnemanje sestave določenega indeksa.
Notranji sklad	Notranji sklad je kritno premoženje, namenjeno kritju obveznosti zavarovalnice iz tistih vrst zavarovanj, za katere je potrebno oblikovati matematične rezervacije. Notranji sklad je premoženje, ki je ločeno od premoženja zavarovalnice, ki oblikuje in upravlja notranji sklad.
Obračunski dan	Dan (vsak delovni dan), na katerega se izračunavata čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja notranjega sklada (VEP).
Obračunsko leto	Enako koledarskemu letu.
Okoljske in socialne značilnosti	Okoljske ali socialne značilnosti ali kombinacija obeh vrst značilnosti, ki jih spodbuja investicijski sklad, kot je opredeljeno v členu 8 Uredbe SFDR.
Portfelj	Premoženje notranjega sklada v vrednostnih papirjih in drugih finančnih instrumentih.
Sklad KNPVP	Odprt investicijski sklad, ki je usklajen z Direktivo o investicijskih skladih (Direktivo KNPVP). Praviloma zanj veljajo strožja naložbena pravila in pravila razpršitve. V Republiki Sloveniji se lahko sklad KNPVP oblikuje kot vzajemni sklad ali krovni sklad.
Skrbnik	Skrbnik premoženja investicijskega sklada je skrbniška banka s sedežem v Republiki Sloveniji oziroma podružnica banke države članice ali tretje države, ustanovljena v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.
Svetovno združenje borz (WFE oziroma FIBV)	Svetovna organizacija, v katero so združeni organizatorji trga (borze) in katere namen je oblikovanje enotnih standardov poslovanja organiziranih trgov vrednostnih papirjev in izvedenih finančnih instrumentov (World Federation of Exchanges).

TER (Total Expense Ratio)	Celotni stroški poslovanja investicijskega sklada.
Vrednost enote premoženja (VEP)	Vrednost sorazmernega dela čistega premoženja notranjega sklada, ki je razdeljeno na enake enote, oziroma količnik med čisto vrednostjo sredstev (ČVS) in številom enot premoženja notranjega sklada v obtoku. VEP se redno objavlja na spletni strani zavarovalnice.
Vzajemni sklad	Investicijski sklad, ki ga upravlja družba za upravljanje in ki je oblikovan kot ločeno premoženje, razdeljeno na enote, katerih vrednost je na zahtevo imetnika investicijskega kupona vlagatelja izplačljiva iz tega premoženja. Vzajemni sklad je premoženje, ki je ločeno od premoženja družbe za upravljanje, ki upravlja investicijski sklad, in je v lasti imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.
Zavarovalni pogoji	Pogoji, ki veljajo za življenjsko zavarovanje delno ali v celoti vezano na notranji sklad Aktivna naložba, so sestavni del zavarovalne pogodbe o življenjskem zavarovanju.

1. NALOŽBENA PRAVILA NOTRANJEGA SKLADA

1.1 Naložbeni cilj

Naložbeni cilj notranjega sklada Aktivna naložba (v nadaljevanju: notranji sklad) je dolgoročna kapitalska rast.

Naložbeni cilj bo notranji sklad dosegal posredno, to je pretežno prek naložb v delnice ali enote premoženja (v nadaljevanju: enote) odprtih investicijskih skladov brez geografskih ali sektorskih omejitev.

Merilo za ocenjevanje uresničitve naložbenega cilja je rast vrednosti enote premoženja notranjega sklada v primerjavi z glavnimi svetovnimi delniškimi in obvezniškimi indeksi.

Notranji sklad Aktivna naložba se šteje za finančni produkt iz člena 8 Uredbe SFDR, ki spodbuja okoljske in socialne značilnosti. V naložbeno strategijo dolgoročne kapitalske rasti notranjega sklada je zato vgrajeno upoštevanje okoljskih in socialnih vidikov trajnosti, vendar brez obveze nalaganja v t. i. trajnostne naložbe.

Strategija temelji na omejitvi za investicijske sklade, ki so lahko vključeni v naložbe notranjega sklada in morajo veljati za finančne produkte iz 8. člena Uredbe SFDR, pri čemer mora biti zagotovljen vsaj minimalni delež sredstev notranjega sklada iz teh naložb, kot je opredeljen v četrtem odstavku točke 1.2. tega prospekta.

Doseganje naložbenega cilja kapitalske rasti s spodbujanjem okoljskih in socialnih značilnosti se bo merilo z deležem investicijskih skladov, ki se štejejo za finančni produkt iz člena 8 Uredbe SFDR.

1.2 Naložbena politika

Naložbe notranjega sklada bodo lahko sestavljali:

- enote odprtih investicijskih skladov (delniških, obvezniških, mešanih in skladov denarnega trga), ki jih je mogoče kupiti in prodati pri družbi za upravljanje,
- enote delniških, obvezniških in mešanih odprtih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranem trgu (t. i. ETF),
- instrumenti denarnega trga, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, in
- depoziti pri bankah.

Pri odločanju o naložbah bo poleg osnovnega cilja doseganja donosnosti upoštevani tudi trajnostni vidiki. Prednost bodo imele naložbe v investicijske sklade, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti.

Vlaganje sredstev sklada v finančne instrumente izdajatelj, ki imajo poslovanje usmerjeno v trajnostni razvoj, ima namen:

- obvladovanje finančnih tveganj, ki izhajajo iz podnebnih sprememb, izčrpanja virov, degradacije okolja in socialnih neravnovesij

- prilagajanje podnebnim spremembam in blažitev podnebnih sprememb;
- spodbujanje preglednosti in dolgoročne naravnosti finančnih in gospodarskih dejavnosti.

Naložbe v investicijske sklade, za katere se šteje, da so usklajene z okoljskimi in socialnimi značilnostmi, ki jih spodbuja notranji sklad, bodo znašale od 75 do 100 odstotkov sredstev.

Za naložbe ne bodo veljale geografske ali sektorske omejitve.

Notranji sklad bo lahko imel dodatna likvidna sredstva v obliki denarja na računu.

V portfelju notranjega sklada bodo enote najmanj 4 odprtih investicijskih skladov, pri čemer bo vsaj 40 odstotkov sredstev notranjega sklada naloženih v enote delniških skladov.

Naložbe v enote odprtih investicijskih skladov morajo izpolnjevati naslednje pogoje:

- poslovanje investicijskih skladov je usklajeno z Direktivo o investicijskih skladih,
- vstopni in/ali izstopni stroški sklada, ki jih plača notranji sklad, lahko skupaj znašajo največ 4 odstotke,
- v investicijske sklade, ki jih upravljajo družbe za upravljanje povezane z zavarovalnico, se lahko naloženih do 100 odstotkov sredstev notranjega sklada.

Pri upravljanju premoženja notranjega sklada ne bodo uporabljene posebne tehnike ali orodja upravljanja naložb.

Opozorilo: Velikost naložb notranjega sklada in razmerja med njimi lahko odstopajo od navedenih omejitev v prvih šestih mesecih od prvega nakazila čiste premije na transakcijski račun notranjega sklada.

1.3 Način upravljanja naložb

V skladu z naložbeno politiko in ciljem dolgoročne kapitalske rasti bodo naložbe notranjega sklada upravljane aktivno na način, da bo upravljavec premoženja najmanj štirikrat letno, ob izrednih dogodkih pa tudi večkrat, pregledal sestavo sredstev ter glede na pričakovana gibanja na kapitalskih trgih, pričakovano uspešnost in tveganost posameznih obstoječih in potencialnih naložb po potrebi zavarovalnici predlagal novo ciljno sestavo naložb notranjega sklada. S potrjeno novo ciljno sestavo se bodo uskladile naložbe notranjega sklada v času, ki je potreben za pridobitev oziroma odsvojitve naložb.

Sestava naložb notranjega sklada v času med dvema pregledoma zaradi prilivov in odlivov ter različnega gibanja tržne vrednosti izbranih naložb praviloma odstopa od ciljne sestave. Če bo pri katerem od investicijskih skladov, ki bodo vključeni v veljavno sestavo naložb notranjega sklada, prišlo do spremembe naložbene politike, povišanja upravljalvske provizije, likvidacije investicijskega sklada ali prenosa njegovega upravljanja na družbo, ki ne bo povezana z zavarovalnico, se bo najkasneje v roku 30 dni od dneva, ko bo zavarovalnica obveščena o dogodku, pričel postopek pregleda sestave naložb.

2. TVEGANOST NALOŽBE V ENOTE NOTRANJEGA SKLADA ZA ZAVAROVALCA

Tveganje, ki se mu izpostavlja zavarovalec z nalaganjem v notranji sklad, je odvisno od naložbenih ciljev in politike vsakega posameznega odprtega investicijskega sklada. Vrednost naložb odprtih investicijskih skladov in s tem tudi notranjega sklada lahko v prihodnosti niha. Obstaja verjetnost, da zavarovalec ne bo dobil povrnjenega celotnega vplačanega zneska.

Poslovanje notranjega sklada, posredno ali neposredno, pa tudi zavarovalci življenjskih zavarovanj vezanih na notranji sklad, so izpostavljeni številnim dejavnikom in vrstam tveganja. Glede na to, da notranji sklad sestavljajo različni odprti investicijski skladi, ki so izpostavljeni različnim tveganjem in jih najdemo podrobneje opisane v njihovih prospetih, je tudi notranji sklad izpostavljen tem tveganjem, vendar pa so ta tveganja zaradi razpršitve sredstev na več odprtih investicijskih skladov praviloma manjša od tveganj, povezanih z nalaganjem v posamezni odprti investicijski sklad.

Naložbe notranjega sklada v delniške investicijske sklade so načeloma donosnejše kot naložbe v kratkoročne dolžniške instrumente (instrumente denarnega trga) ali naložbe v obvezniške investicijske sklade, vendar je višja pričakovana donosnost

naložb v delniške investicijske sklade praviloma povezana tudi z večjim tveganjem. Notranji sklad je izpostavljen zlasti tržnim in valutnim nihanjem in s tem tveganju, ki je značilno za vsako naložbo na kapitalskih trgih (tržnemu in valutnemu tveganju). Zato zavarovalnica in družba za upravljanje pri upravljanju premoženja notranjega sklada ne moreta zagotoviti, da se bodo vlagatelju povrnila sredstva, naložena v enote notranjega sklada, oziroma da se bodo zaradi naložbe v notranji sklad povečala.

Pri poslovanju notranjega sklada nastopajo predvsem naslednji dejavniki tveganj:

Tržno tveganje izhaja iz možnosti nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na kapitalskih trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer (sistematično tveganje), in iz dejavnikov, povezanih z aktivnostmi izdajatelja finančnega instrumenta (nesistematično tveganje oziroma tveganje izdajatelja), v katerega so naložena sredstva ciljnih skladov, ki sestavljajo notranji sklad.

Valutno tveganje je posledica naložb, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, so določeni v drugih valutah, kot je valuta, v kateri se izračunava vrednost enote premoženja notranjega sklada. Spremembe medvalutnih razmerij lahko občutno vplivajo na vrednost premoženja odprtih investicijskih skladov in s tem notranjega sklada, izraženo v referenčni valuti. Vrednost naložb notranjega sklada v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga lahko niha zaradi sprememb v obrestnih merah na kapitalskih trgih, zaradi česar lahko niha tudi vrednost enote premoženja notranjega sklada (**obrestno tveganje**). Obrestno tveganje je zaradi protinflacijskih ukrepov denarnih oblasti običajno zelo povezano s **tveganjem inflacije**, ki je tveganje razrednotenja naložb oziroma njihove nižje realne donosnosti.

Kadar so naložbe notranjega sklada v skladu z naložbeno politiko usmerjene tudi v odprte investicijske sklade, ki nalagajo v finančne instrumente, s katerimi se trguje na manj razvitih trgih, ali v izdajatelje iz teh držav je notranji sklad izpostavljen **tveganjem manj razvitih trgov**. To pomeni, da obstajajo višja splošna tveganja glede politične, ekonomske (inflacija in sprememba tečaja valute), socialne in verske nestabilnosti ter neugodnih sprememb zakonodaje. Poslovanje udeležencev trgov finančnih instrumentov ali izdajateljev morda ni predmet nadzora, ki bi bil po obsegu ali vsebinsko enakovreden nadzoru ustreznih institucij v razvitejših državah. Za nekatere od teh trgov ne veljajo enaki računovodski standardi, standardi revidiranja in finančnega poročanja ter drugi vidiki poslovanja kot v gospodarstvih Evropske unije.

2.1 Ocena tveganosti naložbe v notranji sklad

Naložbena politika notranjega sklada lahko zaradi nihanja vrednosti enot premoženja ali delnic odprtih investicijskih skladov, v katere bodo pretežno naložena sredstva notranjega sklada, povzroči nihanje vrednosti enote premoženja notranjega sklada, pri čemer pa zavarovalnica ocenjuje, da bo zaradi prilaganja sestave naložb trenutnim razmeram na kapitalskih trgih to nihanje praviloma nižje, kot bodo nihanja tečajev vrednostnih papirjev na delniških trgih, in višje, kot bodo nihanja tečajev na trgih dolžniških finančnih instrumentov.

Upoštevač naložbeno politiko, v skladu s katero se naložbe notranjega sklada najmanj štirikrat letno prilagajajo razmeram na kapitalskih trgih in tveganja, katerim je izpostavljeno poslovanje notranjega sklada, zavarovalnica ocenjuje, da se notranji sklad uvršča med visoko tvegane. Tveganost notranjega sklada je izračunana kot uteženo povprečje posameznih odprtih investicijskih skladov. Utež je določena za deležem posameznega investicijskega sklada, ki sestavljajo notranji sklad. Ocena tveganosti se izračunava v skladu z vsakokrat veljavno zakonodajo.

3. UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV NOTRANJEGA SKLADA

V skladu s kapitalsko rastjo kot naložbenim ciljem bo notranji sklad prihodke in čisti dobiček v celoti zadržal in jih v obdobju imetništva zavarovalcev ne bo izplačeval. Čisti dobiček, ki ga bo dosegel notranji sklad, se bo odrazil v rasti vrednosti enote premoženja notranjega sklada.

4. TRAJANJE POSLOVANJA NOTRANJEGA SKLADA

Zavarovalnica bo oblikovala notranji sklad za nedoločen čas.

V primeru znižanja čiste vrednosti sredstev notranjega sklada pod 1 milijon EUR, se lahko zavarovalnica v izogib nezmožnosti učinkovitega upravljanja premoženja notranjega sklada zaradi premajhnega obsega sredstev odloči za prenehanje poslovanja notranjega sklada.

V primeru spremembe prospekta ali prenehanja poslovanja notranjega sklada ima zavarovalec pravico sredstva v višini vrednosti premoženja v notranjem skladu, prenesti v drug notranji sklad ali investicijski sklad iz vsakokrat veljavne ponudbe zavarovalnice v roku, ki ga določi zavarovalnica. Če tega ne stori, se šteje, da:

- se v primeru spremembe prospekta notranjega sklada zavarovalec strinja s to spremembo;
- je v primeru prenehanja poslovanja notranjega sklada zavarovalec zavarovalnici dal pooblastilo, da zbrana sredstva v višini vrednosti premoženja prenese v drug notranji sklad ali investicijski sklad iz veljavne ponudbe zavarovalnice, ki ima notranjemu skladu Aktivna naložba najbolj podobno naložbeno politiko.

5. STROŠKI NOTRANJEGA SKLADA

5.1 Stroški upravljanja in poslovanja notranjega sklada

5.1.1 Upravljavska provizija

Upravljavska provizija, ki jo zavarovalnica obračuna za upravljanje notranjega sklada, znaša 0,50 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev notranjega sklada. Obračunava se ob vsakokratnem izračunu vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev notranjega sklada, medtem ko se izplačuje mesečno in sicer v roku 10 delovnih dni po preteku obračunskega meseca za pretekli mesec.

5.1.2 Provizija za skrbniške storitve

Skrbnik je za opravljanje skrbniških storitev za notranji sklad upravičen do letne provizije za opravljanje skrbniških storitev v višini do največ 0,05 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev notranjega sklada. Obračunava se ob vsakokratnem izračunu vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev notranjega sklada, medtem ko se izplačuje enkrat mesečno na osnovi izstavljenega računa skrbnika.

5.1.3 Provizija za izvajanje administrativnih storitev upravljanja premoženja notranjega sklada

Izvajalec administrativnih storitev upravljanja premoženja notranjega sklada je za opravljanje administrativnih storitev upravičen do letne provizije v višini 0,05 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev notranjega sklada. Obračunava se ob vsakokratnem izračunu vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev notranjega sklada, medtem ko se izplačuje enkrat mesečno na osnovi izstavljenega računa izvajalca administrativnih storitev.

5.1.4 Drugi stroški notranjega sklada

Iz sredstev notranjega sklada se bodo krili še naslednji stroški poslovanja notranjega sklada:

- stroški, povezani z nakupom in prodajo vrednostnih papirjev, delnic ali enot investicijskih skladov in instrumentov denarnega trga na organiziranih trgih,
- morebitni stroški odpiranja računov neposredno na posameznem trgu,
- stroški plačilnega prometa,
- stroški za uporabo elektronskega bančništva, ki se nanaša na podporo notranjega sklada,
- stroški za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji, delnicami ali enotami investicijskih skladov in instrumentov denarnega trga za račun notranjega sklada, obračunani v skladu z vsakokrat veljavno tarifo KDD in tuje skrbniške banke,
- stroški vodenja računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, shranjenih na podračunu pri KDD, in vrednostnih papirjev, shranjenih na podračunu v tujini, obračunani v skladu z vsakokrat veljavno tarifo KDD in tuje skrbniške banke,
- drugi stroški KDD in tuje skrbniške banke, ki so zakonsko dovoljeni, obračunani v skladu z vsakokrat veljavno tarifo KDD in tuje skrbniške banke,

- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem in poslovanjem notranjega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem.

6. REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Referenčna valuta notranjega sklada je evro.

Čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja notranjega sklada (VEP) se obračunavata po stanju na obračunski dan naslednji delovni dan po obračunskem dnevu.

Kot obračunski dan je opredeljen vsak dan, razen sobot, nedelj in praznikov, ki so v skladu s predpisi v Republiki Sloveniji opredeljeni kot dela prosti dnevi.

Poslovno leto notranjega sklada je enako koledarskemu letu.

7. ZAČETNA VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA NOTRANJEGA SKLADA

Začetna VEP notranjega sklada bo 10 evrov.

8. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA IN SESTAVE NOTRANJEGA SKLADA

Zavarovalnica bo VEP in spremembe VEP notranjega sklada objavljala na spletni strani www.generalisi.si.

Na spletni strani zavarovalnice www.generalisi.si bo prav tako objavljena veljavna ciljna sestava.

9. INFORMACIJE O ZAVAROVALNICI

Firma: Generali zavarovalnica d.d.
Sedež: Kržičeva ulica 3, 1000 Ljubljana, Slovenija
Matična številka: 5186684000
ID št. za DDV: SI88725324

Informacije so dostopne na spletni strani zavarovalnice www.generalisi.si in na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve www.ajpes.si.

10. OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA

Spremembo Prospekta notranjega sklada Aktivna naložba je sprejela Uprava zavarovalnice dne 24. 1. 2020 in začne veljati 1. 2. 2020.

Drugo spremembo Prospekta notranjega sklada Aktivna naložba je sprejela Uprava zavarovalnice dne 27. 1. 2021 in začne veljati 7. 3. 2021.

Tretjo spremembo Prospekta notranjega sklada Aktivna naložba je sprejela Uprava zavarovalnice dne 22.2. 2023 in začne veljati 1. 3. 2023.

Ljubljana, 22.2.2023

GENERALI zavarovalnica d.d.