



SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA S FINANČNIMI INSTRUMENTI

Maribor, marec 2021

Vsebina

1.	SPLOŠNE DOLOČBE	3
1.1	Pridobitev podatkov o stranki	3
1.2	Komunikacija	4
1.3	Razvrstitev strank	4
1.4	Presoja primernosti in ustreznosti	4
1.5	Provizije in spodbude	5
1.6	Odgovornost	5
1.7	Obvladovanje nasprotij interesov	6
1.8	Tveganja povezana z naložbami v finančne instrumente	6
1.8.1	Delnice in druge vrste lastniških vrednostnih papirjev	8
1.8.2	Obveznice in instrumenti denarnega trga	8
1.8.3	Enote naložbenih kolektivnih podjetij	9
1.9	Sistem jamstva za terjatve vlagateljev	10
1.10	Cenik storitev	10
1.11	Neporavnane obveznosti stranke	10
1.12	Uresničevanje glasovalnih pravic	11
2	Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	11
2.1	Sklenitev pogodbe	11
2.2	Naložbena politika	12
2.3	Izročitev sredstev v gospodarjenju	13
2.4	Poročilo o stanju naložb	14
3	KONČNE DOLOČBE	14
3.1	Spremembe splošnih pogojev	14
3.2	Interni pritožbeni postopek in izvensodno reševanje sporov	14
3.3	Veljavnost določb	15
3.4	Začetek veljavnosti splošnih pogojev	15

1. SPLOŠNE DOLOČBE

Splošni pogoji poslovanja s finančnimi instrumenti (v nadaljevanju: splošni pogoji poslovanja), opredeljujejo pogoje poslovanja, obseg teh storitev in medsebojne pravice in obveznosti strank in družbe SAVA Infond d.o.o. (v nadaljevanju: družba ali SAVA Infond) pri opravljanju storitev in poslov v zvezi s finančnimi instrumenti.

SAVA Infond je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: ATVP) za opravljanje storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti strank (v nadaljevanju: opravljanje storitve gospodarjenja) iz 150. člena Zakona o investicijskih skladih in družba za upravljanje (v nadaljevanju ZISDU-3) in jih opravlja izključno za profesionalne stranke, ki so del Zavarovalne skupine SAVA.

Poslovanje družbe nadzira ATVP.

Splošni pogoji poslovanja s priloga vsaki pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti in so njen sestavni del.

Pravice in obveznosti med stranko in SAVA Infond so opredeljene tudi v pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti, pri čemer se lahko pravice in obveznosti v pogodbi uredijo drugače kot so opredeljene s splošnimi pogoji poslovanja, vendar samo v obsegu kot to dovoljujejo veljavni predpisi in zakonodaja. V primeru razhajanja med določili splošnih pogojev in določili pogodbe so med strankama obvezujoči slednji. Splošni pogoji poslovanja se, upoštevajoč vsebino pogodbe sklenjene med družbo in stranko, uporabljajo v obsegu danega pooblastila.

Vsakokrat veljavni splošni pogoji poslovanja so objavljeni na spletni strani družbe www.infond.si in na sedežu družbe.

1.1 Pridobitev podatkov o stranki

V pogodbi o opravljanju storitev gospodarjenja so navedeni podatki o stranki, ki jih SAVA Infond pridobi in obdeluje za opravljanje storitve gospodarjenja, izvrševanje pogodbenih obveznosti in vodenje predpisanih evidenc. SAVA Infond mora pred sklenitvijo pogodbe na zanesljiv način, v skladu s predpisi, preveriti identiteto stranke.

Stranka jamči za točnost, popolnost in resničnost vseh posredovanih podatkov in SAVA Infond ne odgovarja za škodo, nastalo zaradi posredovanja netočnih, nepopolnih oziroma neresničnih ali zavajajočih podatkov in si družba v takšnih primerih pridružuje pravico do odstopa od pogodbenega razmerja. Stranka mora SAVA Infond obveščati o vseh spremembah podatkov.

Če stranka odkloni dajanje tistih podatkov, dokumentov ali informacij, ki po predpisih sicer niso obvezni, jih pa družba v skladu s svojo politiko poslovanja potrebuje zaradi tekočega zagotavljanja storitev, lahko družba s stranko sklene pogodbo, vendar ne odgovarja za morebitne napake, pomote, nepravilnosti oziroma druge posledice pomanjkljivih podatkov.

Stranka s podpisom pogodbe izrecno dovoljuje, da SAVA Infond vse osebne in druge podatke o stranki, vključno z občutljivimi osebnimi podatki, navedene v sklenjenih pogodbah ter njihovih prilogah, posredovanih obrazcih, izjavah, naročilih in sporočilih, zbira, obdeluje in uporablja za namen vodenja predpisanih evidenc v zvezi z opravljanjem storitve gospodarjenja za stranko ter v skladu z veljavno zakonodajo.






Stranka družbi SAVA Infond izrecno in nepreklicno dovoljuje in jo s podpisom pogodbe o opravljanju

storitve gospodarjenja pooblašča, da za izvrševanje dejanj ali za uveljavitev pravic po splošnih pogojih in/ali pogodbah, podatke in informacije posreduje tretjim osebam, zlasti izpolnitvenim pomočnikom kot so depozitarji, poddepozitarji ter poravnalni sistemi, nato upravljavcem trga, nadzornim ali davčnim organom in izdajateljem finančnih instrumentov ali pri njih opravi poizvedbe, in obratno, da jih te osebe posredujejo družbi. Stranka družbo tudi pooblašča, da lahko pri pristojnih državnih in drugih organih ter drugih upravljavcih zbirk podatkov opravlja poizvedbe in pridobiva podatke o njenem stalnem in začasnem prebivališču oziroma sedežu, če je to potrebno za izvajanje storitev po splošnih pogojih in pogodbah.

Družba SAVA Infond sme zaradi preprečevanja, prevar, kaznivih dejanj ali prekrškov ali na podlagi zahtev zakonodaje podatke in informacije o stranki posredovati domačim in tujim državnim, pravosodnim in nadzornim organom brez njenega predhodnega soglasja.

1.2 Komunikacija

Način komunikacije, ki jih družba uporablja pri poslovanju s stranko so:

-  osebno na sedežu družbe
-  pisno po pošti
-  ustno
-  po elektronski pošti
-  preko medijev za obveščanje javnosti (spletna stran družbe www.infond.si in dnevno časopisje, ki izhaja na območju RS).

Družba pošilja stranki poročila, obračune, izpiske in druge dokumente ter obvestila, vezana na opravljanje storitve gospodarjenja po pošti na naslov, ki ga je stranka posredovala SAVA Infond, in ga ta vodi kot kontaktni naslov stranke.

V kolikor je stranka družbi posredovala naslov svoje elektronske pošte, se šteje, da se s podpisom pogodbe strinja, da bo z obvestili seznanjena preko elektronske pošte.

Komunikacija med družbo in stranko poteka v slovenskem jeziku. V primeru komunikacije s tujino se uporablja angleški jezik.

1.3 Razvrstitev strank

SAVA Infond spred sklenitvijo pogodbe, stranke razvrsti med profesionalne in neprofesionalne, skladno s Politiko razvrščanja strank.

1.4 Presoja primernosti in ustreznosti

SAVA Infond mora pri opravljanju storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti v zvezi s finančnimi instrumenti oceniti ustreznost in primernost investicijske storitve oziroma posameznih finančnih instrumentov za stranko ter zato od stranke zahteva informacije o njenem znanju in izkušnjah ter o njenem finančnem položaju in o njenih naložbenih ciljih. Če družba na podlagi informacij, ki jih pridobi od stranke oceni, da investicijska storitev ali finančni instrument ni primeren za stranko, o tem stranko pisno opozori, da storitev ali finančni instrument za stranko ni primeren. Kljub opozorilu lahko stranka

pisno zahteva, da SAVA Infond opravi izbrano investicijsko storitev ali posel, ki ga stranka naroči. V takem primeru stranki lahko skleneta pogodbeno razmerje, sicer pa ne.

Odklonitev posredovanja vseh ali nekaterih informacij, oz. posredovanje nepopolnih informacij pomeni, da SAVA Infond ne bo mogla oceniti strankinih zmožnosti in oceniti primernosti investicijske storitve ali vrste finančnega instrumenta. V tem primeru SAVA Infond pisno opozori stranko, da glede na nepopolne informacije ni mogoče oceniti primernosti storitve. Kljub temu stranka lahko pisno zahteva, da SAVA Infond zanjo opravi izbrano investicijsko storitev ali posel, ki ga stranka naroči. V takem primeru stranki lahko skleneta pogodbeno razmerje, sicer pa ne.

1.5 Provizije in spodbude

SAVA Infond ne sme v zvezi z opravljanjem investicijskih storitev sprejeti ali obdržati nobene provizije, spodbude ali katerekoli druge denarne ali nedenarne koristi. Manjše nedenarne koristi, ki bi lahko prispevale k povečanju kakovosti zagotovljene storitve in ki so stranki jasno razkrite, so dopustne. Družba pri svojem poslovanju ravna vestno, pošteno in z ustrezno profesionalno skrbnostjo v najboljšem interesu strank.

1.6 Odgovornost

SAVA Infond stranki ali tretji osebi ne odgovarja za morebitno neposredno ali posredno škodo, obveznost in/ali izgubo, nastalo pri opravljanju investicijskih storitev v skladu s sklenjeno pogodbo in temi splošnimi pogoji poslovanja. Stranka v celoti prevzema vso odgovornost za odločitve glede nakupov ali prodaj finančnih instrumentov, izvedenih v skladu s pogodbeno določeno naložbeno politiko, oziroma glede drugih storitev v zvezi s finančnimi instrumenti in iz teh odločitev izhajajočo morebitno škodo, obveznosti ali stroške.

Stranka se zavezuje povrniti družbi vsako škodo in stroške, ki bi jim nastali pri opravljanju investicijskih storitev za stranko v skladu s sklenjeno pogodbo in temi splošnimi pogoji poslovanja, razen če bi takšna škoda in stroški nastali zaradi naklepnega ravnanja ali velike malomarnosti družbe, pri čemer se njihovo ravnanje presoja po standardu skrbnosti dobrega strokovnjaka.

SAVA Infond pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti ter posredovanju informacij glede posameznih finančnih instrumentov izhaja iz javno dostopnih podatkov objavljenih v trgovalnih in informacijskih sistemih, v računovodskih izkazih in gradivih skupščin delničarjev, letnih poročilih ter drugih javnih objavah. Če so navedeni podatki, ki so podlaga za posredovano informacijo stranki netočni, nepravilni ali napačni, je odgovornost družbe v tem primeru izključena.

SAVA Infond stranki ne jamči za donosnost finančnih instrumentov.

SAVA Infond ne odgovarja za morebitno škodo, nastalo zaradi motenj poslovanja, na katere nima vpliva. Navedeno velja zlasti za primer višje sile ali nepredvidljivih dogodkov kot so vojna, naravne nesreče, stavke, prometni zastoji, teroristične akcije ter motnje komunikacijskega ali informacijskega sistema, ki jih povzročijo dejavniki izven sfere družbe SAVA Infond. SAVA Infond izvaja in vzdržuje

primerno politiko neprekinjenega poslovanja.

SAVA Infond ne odgovarja za morebitno škodo, ki bi nastala stranki ali tretji osebi kot posledica zlorab v zvezi s finančnimi instrumenti stranke, ki bi jih tretje osebe (npr. klirinške oziroma skrbniške banke ali institucije, centralni depozitar oziroma poddepozitar, borznoposredniške družbe, borze vrednostnih papirjev in druge institucije) storile v zvezi z opravljanjem storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti stranke.

1.7 Obvladovanje nasprotij interesov

SAVA Infond opravlja storitev upravljanja investicijskih skladov in storitev gospodarjenja, pri čemer te storitve opravlja za različne stranke, kar pa lahko privede do nasprotij interesov med stranko in družbo ter med samimi strankami za katere družba opravlja storitve.

SAVA Infond je za namen ugotavljanja, obvladovanja in preprečevanja, vzpostavila in uresničuje ukrepe za preprečitev nastanka nasprotij interesov in njihovih posledic, ki bi utegnile neugodno vplivati na uresničitev interesov stranke. Podrobnejša določila o izvajanju teh postopkov so opredeljena v Politiki obvladovanja nasprotij interesov, ki je strankam dostopna na spletni povezavi www.infond.si in na sedežu družbe.

Družba s ciljem preprečevanja nastanka nasprotij interesov izvaja sledeče postopke in ukrepe:

- funkcionalna in prostorska razmejitev organizacijskih enot in delovnih mest, z natančno opredeljenimi pristojnostmi in odgovornostmi ter razmerji do drugih organizacijskih enot;
- transparenten in dokumentiran potek sprejemanja poslovnih odločitev;
- ustrezno vodenje evidenc, z zagotovitvijo varovanja zaupnosti podatkov, informacij in premoženja pri opravljanju poslov;
- vzpostavitev ustreznega postopka razkrivanja okoliščin, ki bi lahko privedle do nastanka konflikta interesov;
- zagotovitev ustrezne informacijske podpore z vpeljanimi tehničnimi kontrolami in drugimi kontrolnimi mehanizmi;
- ločeno vodeno premoženje investicijskih skladov od premoženja strank katerih sredstva so v gospodarjenju.

1.8 Tveganja povezana z naložbami v finančne instrumente

SAVA Infond pri opravljanju storitve gospodarjenja posluje z naslednjimi vrstami finančnih instrumentov:

- prenosljivi vrednostni papirji,
- instrumenti denarnega trga,
- enote kolektivnih naložbenih podjetij,

Pri poslovanju s finančnimi instrumenti družba uporablja storitve borznoposredniških družb. Njihov seznam je strankam na voljo na sedežu družbe.

SAVA Infond pri opravljanju storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti v skladu s predpisi v vsem pazijo na interese stranke, ter opravljajo storitev gospodarjenja s profesionalno skrbnostjo.

Naložbe v finančne instrumente oz. izbrana naložbena strategija je tvegana ter stranka s podpisom pogodbe potrjuje, da se zaveda in sprejema tveganje, da se zaradi tržnih razmer in drugih dejavnikov, ki vplivajo na trg finančnih instrumentov in na katere družba nima vpliva, lahko vrednost finančnih instrumentov, ki so predmet investicijskih storitev, spremeni.

Narava in obseg tveganj, povezanih z naložbami v finančne instrumente, se razlikuje med finančnimi trgi posameznih držav in med posameznimi finančnimi instrumenti. Investicijska tveganja se, med drugim, utegnejo razlikovati tudi glede na vrsto naložbe, glede na potrebe in cilje posameznih strank, glede na način, kako sedoločena investicijska storitev izvede, oziroma na način, kako se posamezen finančni instrument ponudi, proda ali trži, glede na lokacijo ali domicil izdajatelja, diverzifikacijo ali koncentracijo v portfelju stranke in zahtevnost transakcije.

Z razpršenostjo naložb v različne finančne instrumente različnih izdajateljev se zmanjša izpostavljenost stranke do posameznega finančnega instrumenta.

Splošna tveganja, ki lahko vplivajo na vsako vrsto naložbe in ki se lahko pojavijo pri trgovanju s finančnimi instrumenti, so:

- S** tržno tveganje - je tveganje finančne izgube zaradi sprememb v vrednosti finančnih instrumentov v lasti stranke, saj se vrednost finančnih instrumentov časovno spreminja in je odraz vsakokratne ponudbe in povpraševanja po posameznem finančnem instrumentu. Je tveganje, ki izhaja iz dejavnikov, ki vključujejo možnost 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).
- S** Tveganje koncentracije naložb v določeni vrsti naložb ali na določenem trgu pomeni, da se zvišuje potencialno tveganje večjega nihanja donosov in da lahko posamezne naložbe zelo močno vplivajo na donosnost portfelja stranke.
- S** Kreditno tveganje je tveganje, da izdajatelj ne bo sposoben v celoti in pravočasno poravnati obveznosti, ki izhajajo iz vrednostnega papirja (obresti in/ali glavnica).
- S** Tveganje poravnave pomeni, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih, kar lahko poveča likvidnostno tveganje za stranko.
- S** Likvidnostno tveganje je tveganje, zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih od tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene.
- S** Valutno tveganje je tveganje, ki je posledica tega, da so sredstva stranke lahko naložena tudi v naložbe, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, so določeni v drugi valuti, kot je valuta, v kateri se izračuna vrednosti portfelja. V primeru deprecije ali devalvacije teh valut lahko pride do nihanja in negativnega vpliva na donosnost naložbe portfelja.
- S** Tveganje inflacije je tveganje, da bo realna donosnost naložbe nižja od pričakovane, kar pomeni, da bo kupna moč prihrankov ob izplačilu (unovčitvi) nižja od pričakovane.
- S** Obrestno tveganje - cene obveznic se spreminjajo s spreminjanjem tržnih obrestnih mer, zato obstaja tveganje, da bo cena obveznic v portfelju upadla, če obrestne mere na trgu porastejo. Dolžniški vrednostni papirji z višjo občutljivostjo na spremembe obrestnih mer in daljšim časom do zapadlosti so praviloma bolj donosni, pri čemer pa njihova vrednost praviloma bolj niha.
- S** Tveganje sprememb predpisov je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na

katerih kapitalske trge stranka nalaga premoženje, pride do za stranko neugodnih spremembe predpisov, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev kapitalskih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na kapitalskih trgih.

- S** operativno tveganje - je tveganje nastanka izgube zaradi naslednjih okoliščin: zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih procesov, zaradi drugih nepravilnih ravnanj oseb, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe, zaradi neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe, ali zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj.

Vrste finančnih instrumentov

1.8.1 Delnice in druge vrste lastniških vrednostnih papirjev

Delnica je lastniški finančni instrument, ki jih razlikujemo glede na pravice, ki jih te dajejo imetniku. Tako jih delimo na navadne (redne) in prednostne, ki njihovim imetnikom zagotavljajo določene prednostne pravice (npr. prednost pri izplačilu dividend, pri izplačilu ob likvidaciji družbe, ipd.).

Donos lastniškega finančnega instrumenta je sestavljen iz izplačanih dividend, o katerih odločajo lastniki podjetja na skupščini, ter razlike v ceni delnice, ki nastane od trenutka njenega nakupa in prodaje. Razlika je lahko pozitivna ali negativna in jo je nemogoče napovedovati z gotovostjo.

Naložbe v delnice so povezane z vsemi vrstami tveganj navedenih v predhodnem odstavku.

Donos delnice sestavljajo prejete dividend in razlika v ceni, ki nastane med nakupno in prodajno ceno delnice. Z nakupom delnic vlagatelj tvega izgubo celotne investicije. Ob morebitnem prenehanju poslovanja izdajatelja delničarju pripada pravica do ustreznega dela likvidacijske mase, v nekaterih primerih pa tudi stečajne mase.

Med lastniške finančne instrumente štejemo tudi t.i. potrdila o lastništvu, nakupni boni, enote zaprtih investicijski skladov ipd.

1.8.2 Obveznice in instrumenti denarnega trga

Obveznice in instrumenti denarnega trga se uvrščajo med dolžniške vrednostne papirje.

1.8.2.1 Obveznice

Obveznica je fiksno ali variabilno obrestovan dolžniški vrednostni papir, s katerim se izdajatelj obveže imetniku, da mu bo v skladu z vnaprej dogovorjenim načrtom ob dospelosti oziroma že v času trajanja obveznice izplačal glavnico s pripadajočimi obrestmi. Obveznica je dolgoročni dolžniški instrument, katere zapadlost je daljša od enega leta in se med seboj tudi razlikujejo glede na ročnost.

Donos obveznice je sestavljen iz obresti na vložen kapital in iz razlike med nakupno in prodajno ceno

obveznice. Donos je lahko vnaprej določen le, če obdrži imetnik obveznico do zapadlosti in ima le-ta fiksno obrestno mero. Donosa obveznic s spremenljivimi obrestnimi merami ni možno vnaprej določiti.

Obveznica je v povprečju manj tvegan vrednostni papir v primerjavi z delnico, zato vlagateljem prinaša nižjo pričakovano donosnosti v primerjavi z delnicami. Obveznice so izpostavljene vsem vrstam tveganj iz točke 2.

1.8.2.2 Instrumenti denarnega trga

Instrumenti denarnega trga so dolžniški vrednostni papirji, katerih zapadlost je krajša od 13 oz. 12 mesecev. Z njimi se običajno trguje na denarnih trgih. Instrumenti denarnega trga so vse vrste instrumentov, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, kot so zakladne menice, potrdila o denarnem depozitu in komercialni zapisi, razen plačilnih instrumentov.

Instrumenti denarnega trga so v povprečju manj tveganji od delnic in obveznic, zato je tudi njihov pričakovani donos nižji od prej omenjenih finančnih instrumentov.

Investicija v instrumente denarnega trga je povezana z vsemi vrstami tveganj navedenih v 2. točki, še zlasti pa kreditnemu in obrestnemu tveganju.

1.8.3 Enote naložbenih kolektivnih podjetij

Kolektivni naložbeni podjetje, razen podjetja zaprtega tipa, je vzajemni sklad ali investicijska družba (v nadaljevanju: investicijski sklad), katerega namen, da zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrstne naložbe, izključno v korist imetnikov enot. Enote premoženja se na zahtevo imetnika odkupijo oziroma izplačajo neposredno ali posredno iz premoženja tega investicijskega sklada.

Investicijski sklad je lahko UCITS sklad ali ne-UCITS sklad. V RS se lahko oblikujejo oziroma ustanovijo naslednje oblike investicijskih skladov: vzajemni sklad, krovni sklad, alternativni sklad in investicijska družba, ki se ustanovi kot delniška družba. Investicijski kupon je vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje, ki upravlja investicijski sklad, ter se glasi na eno ali več enot premoženja investicijskega sklada.

Tveganja, povezana z nakupom enot investicijskih skladov so zlasti tveganja, povezana s padcem cene enote premoženja investicijskega sklada, glede na dejstvo, da pretekli donosi ne jamčijo bodočih donosov in tveganje nezmožnosti izplačila enot premoženja iz vrednosti premoženja te investicijske družbe.

Investicijski sklad lahko prihodke, kot so obresti in dividende od svojih naložb, sproti izplačuje, tako da je vlagatelj donos naložbe v investicijski sklad enak vsoti prejetih dohodkov in vrednosti enot premoženja, lahko pa investicijski sklad dohodke zadrži in jih reinvestira in se donosi pokažejo v rasti vrednosti enote premoženja.

1.9 Sistem jamstva za terjatve vlagateljev

V skladu z ZTFI-1 družba zagotavlja sistem jamstva za terjatve neprofesionalnih strank iz razmerij v zvezi s finančnimi instrumenti in opravljanjem investicijskih storitev.

V primeru stečaja družbe, se neprofesionalni stranki izplačana zajamčeno terjatev v višini do največ 22.000 evrov, medtem ko terjatve profesionalnih strank ali profesionalnih strank, ki so od družbe zahtevale neprofesionalno obravnavo, niso zajamčene. Podrobnejša informacija o sistemu jamstva za terjatve strank je dostopna na spletni strani družbe www.infond.si in na sedežu družbe.

1.10 Cenik storitev

Za opravljeno storitev je SAVA Infond upravičena do nadomestila v višini določeni s vsakokrat javno objavljenim Cenikom in pogodbo. Cenik je strankam dostopen na spletni strani www.infond.si in na sedežu družbe.

Nadomestilo za opravljeno storitev stranki lahko določita tudi izključno s pogodbo.

Takse, davki, druge pristojbine oziroma javna bremena ter stroški in drugi izdatki (trgovalni in skrbniški stroški, stroški nakazil, prenosov, vstopa na trge, zavarovalnine, poštnine in drugi administrativni stroški), ki jih je treba plačati v zvezi z opravljenimi investicijskimi storitvami, niso vključeni v nadomestilo za opravljene storitve in se stranki zaračunajo v dejanski višini. Stranka je s tem seznanjena, seznanjena pa je tudi s tem, da ji lahko nastanejo še drugi stroški, povezani z investicijskimi storitvami, ki niso plačani prek družbe, kot npr. plačilo davkov, ki izvirajo iz naslova imetništva finančnih instrumentov.

Cenik spremeni uprava SAVA Infond s sklepom, ter o tem obvesti stranke na način, kot je določen za obveščanje o spremembah teh splošnih pogojev poslovanja. V kolikor stranka najkasneje v petih delovnih dneh od prejetega obvestila o spremembi Cenika takšni spremembi ne ugovarja, se šteje, da s spremenjenim Cenikom soglaša.

Stranka se strinja, da se plačilo stroškov in drugih plačil opravi v breme sredstev na njenem denarnem računu, odprtem v skladu s splošnimi pogoji in pogodbo o investicijskih storitvah.

1.11 Neporavnane obveznosti stranke

Družba ima za zavarovanje svojih terjatev do stranke, ki so nastale v skladu s sklenjeno pogodbo, zastavno pravico na vseh finančnih instrumentih in denarnih sredstvih stranke, ki se nahajajo na računih, odprtih na podlagi pogodbe, kadar je takšno pogodbeno razmerje opredeljeno s pogodbo.

Kadar s podpisom pogodbe stranka izroča v upravljanje finančne instrumente in denarno dobroimetje, s podpisom pogodbe stranka izrecno dovoljuje, da družba vpiše zakonito zastavno pravico na njenih finančnih instrumentih, če svojih denarnih obveznosti do družbe ne bo poravnala

do zapadlosti. Za zastavno pravico na finančnih instrumentih stranke se domneva obstoj dogovora o izvensodni prodaji po zakonu, ki ureja stvarnopravna razmerja, s tem da družba prejeto kupnino uporabi za poravnavo obveznosti stranke, povečane za natečene zamudne obresti in vse morebitne stroške.

Družba je v tem primeru upravičena do vseh izplačil dividend, obresti oziroma drugih še nezapadlih donosov iz finančnih instrumentov, na katerih je vpisana zastavna pravica, in sicer do višine zapadlih obveznosti stranke, vključno z natečenimi zamudnimi obrestmi in stroški. Družba ne odgovarja za morebitno neposredno ali posredno nastalo škodo, stroške ali druge obveznosti, ki bi jih zaradi njenih ravnanj utrpela stranka.

1.12 Uresničevanje glasovalnih pravic

Družba uresničuje glasovalne pravice iz delnic v portfelju stranke le, če je to izrecno dogovorjeno s pogodbo o opravljanju storitev gospodarjenja in če ima za vsako skupščino izdajatelja delnic posebno strankino soglasje z natančnimi navodili za njihovo uresničevanje. SAVA Infond glasovalnih pravic ne uresničuje po lastni presoji. Te glasovalne pravice se ne štejejo za glasovalne pravice družbe.

2 Gospodarjenje s finančnimi instrumenti

2.1 Sklenitev pogodbe

Gospodarjenje s finančnimi instrumenti je upravljanje portfeljev, s finančnimi instrumenti, v skladu s pooblastili strank na podlagi posamične presoje za vsako od strank. S pogodbo o gospodarjenju družba in stranka dogovorita medsebojne pravice in obveznosti in jo skleneta v pisni obliki, katere del so tudi ti splošni pogoji poslovanja. Družba v skladu s splošnimi pogoji in pogodbo kupuje in prodaja finančne instrumente za račun stranke, vrši poravnavo teh poslov, upravlja portfelj naložb in izvaja s tem povezane aktivnosti, za katere SAVA Infond prejme dogovorjeno nadomestilo. Storitev gospodarjenja zajema tudi vodenje računov nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD in vodenje računa deponiranih finančnih instrumentov v drugem centralnem depozitu ali drugem vmesnem poddepoju. Navedeno zajema tudi vodenje denarnega računa stranke, na denarnem poddepoju stranke v okviru skrbniškega računa družbe SAVA Infond, ki se vodi ločeno.

Finančni instrumenti stranke se vodijo na posebnem računu stranke pri KDD, za finančne instrumente s katerimi se trguje v Republiki Sloveniji, za finančne instrumente s katerimi pa se trguje na tujih organiziranih trgih, pa se vodijo na skupnih računih gospodarjenja pri skrbniški banki ali drugem vmesnem poddepozitarju.

Stranka s podpisom pogodbe o gospodarjenju pooblašča družbo, da gospodari z njenimi sredstvi po lastni presoji, v skladu z naložbeno politiko opredeljeno v pogodbi ter da daje potrebne izjave in potrdila ter sprejema druge ukrepe, ki so potrebni za opravljanje storitve gospodarjenja.

Stranka soglaša, da vsa sredstva, ki jih zanjo kupi oz. odproda družba, lahko družba preko računa gospodarjenja uporabi za nadaljnje nakupe in prodaje finančnih instrumentov za račun stranke.

Če s pogodbo ni drugače določeno družba gospodar s finančnimi instrumenti strank po lastni presoji in brez navodil stranke. Če stranka kljub temu želi določeno navodilo, mora to oddati pisno, stranka pa v celoti prevzema odgovornost za posledice takšne investicijske odločitve.

Stranka sme družbi dajati navodila v zvezi z upravljanjem svojega portfelja zgolj v obsegu, opredeljenem v pogodbi. Družba ni dolžna upoštevati njenih navodil, ki jih ne more izvršiti. To se lahko zgodi, če na strankinem računu gospodarjenja ni dovolj ustreznih finančnih instrumentov oziroma denarnih sredstev ali če družba ne bi mogla pravočasno poskrbeti za poravnavo strankinih obveznosti, ki bi nastale zaradi njenih navodil. Družba tudi ni dolžna upoštevati navodila stranke, če meni, da bi njegova izvršitev pomenila kršitev naložbene politike v pogodbi o upravljanju portfelja ali kršitev predpisov.

Če pogodba o gospodarjenju ali ti splošni pogoji ne določajo drugače, se stranka s podpisom pogodbe izrecno odpoveduje kakršnim koli zahtevkom do sredstev oziroma razpolaganju s sredstvi, ki jih je prepustila v upravljanje družbi, in sicer za ves čas trajanja pogodbe.

Obseg opravljanja storitve gospodarjenja je lahko ožji oz. drugačen kot je opredeljeno s splošnimi pogoji poslovanja, in obsega vse ali samo nekatere od opredeljenih aktivnosti v teh splošnih pogojih, vendar so te vedno v skladu z veljavnimi določili prava.

2.2 Naložbena politika

SAVA Infond in stranka v pogodbi določita naložbeno politiko tako, da določita:

- S** vrste finančnih instrumentov,
- S** lastnosti izdajateljev finančnih instrumentov,
- S** največji dopustni delež naložb v finančne instrumente posamezne vrste,
- S** druge okoliščine, ki so pomembne za določitev stopnje tveganosti naložb.

Naložbena politika se dogovori glede na ugotovljeni profil stranke, pri čemer družba samo priporoči, kateri finančni instrumenti so po oceni SAVA Infond primerni za stranko, pri čemer pa stranka samostojno sprejme odločitve o naložbeni politiki. SAVA Infond ne prevzema nobene odgovornosti za posledice strankine odločitve glede naložbene politike.

Pridobivanje enot premoženja investicijskih skladov, ki jih upravljajo SAVA Infond v okviru opravljanja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti za stranko je dopustno samo na podlagi izrecnega pisnega soglasja stranke, dogovorjenega v pogodbi.

Vrednost finančnih instrumentov stranke v gospodarjenju se vrednoti po naslednjih pravilih:

- S** za finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu finančnih instrumentov v RS, po zadnjem zaključnem tečaju, določenem na organiziranem trgu v RS, razen v primeru obstoja likvidnejšega trga,
- S** za finančne instrumente, s katerimi se trguje na tujem organiziranem trgu finančnih instrumentov, po zadnjem zaključnem tečaju tujega organiziranega trga na katerem je bil ta

finančni instrument kupljen,

- S** če se z določenim finančnim instrumentom trguje na več organiziranih trgih finančnih instrumentov v RS in/ali v tujini, imajo družba pravico za namen vrednotenja sama izbrati enega izmed teh organiziranih trgov, ali pa upošteva tečaje vseh organiziranih trgov, pri čemer zagotovi ločeno evidenco finančnih instrumentov po teh organiziranih trgih,
- S** v primeru, da se namerava finančni instrument s fiksnim donosom ohraniti v portfelju do zapadlosti in je izdajatelj takšnega finančnega instrumenta država članica EMU, se ga lahko vrednoti po nominalni oziroma teoretični vrednosti,
- S** finančni instrumenti, ki ne kotirajo na organiziranih trgih, se vrednotijo po nabavni vrednosti ali po modelu vrednotenja družbe SAVA Infond.
- S** Enote oziroma delnice odprtih investicijskih skladov, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih finančnih instrumentov, se vrednoti po objavljeni vrednosti enote oziroma tržni ceni delnice na ustreznem obračunski dan.

2.3 Izročitev sredstev v gospodarjenju

Če pogodba ali ti splošni pogoji poslovanja ne določajo drugače, se stranka s podpisom pogodbe izrecno odpoveduje kakršnim koli zahtevkom do sredstev oziroma razpolaganju s sredstvi, ki jih je prepustila v gospodarjenje družbi, in sicer za ves čas trajanja pogodbe pod pogoji iz teh splošnih pogojev poslovanja.

V kolikor pogodba ne določa drugače, je stranka upravičena, da kadar koli, vendar ne pred potekom roka treh mesecev od dneva prve izročitve sredstev v gospodarjenje po pogodbi, pisno zahteva od družbe izročitev oziroma odstop sredstev v deležu ali do celote. SAVA Infond je v takem primeru dolžna stranki izročiti, stranka pa prevzeti zahtevana sredstva v desetih (10) delovnih dnevih od dneva, ko je družba prejela strankino pisno zahtevo na za to predvidenem obrazcu s strani SAVA Infond. Vsebina zahteve mora biti pravilna in popolna, pri čemer pa družba opravi identifikacijo v skladu z vsakokrat veljavno zakonodajo.

Če stranka zahteva izročitev vseh sredstev v gospodarjenju, se takšna njena zahteva šteje za odpoved pogodbe.

Portfelj stranke se ukine, ko SAVA Infond izroči stranki iz portfelja vse finančne instrumente oziroma se vsi finančni instrumenti prodajo in se vsa denarna sredstva, pridobljena s prodajo finančnih instrumentov, nakažejo na račun stranke, naveden v pogodbi.

Izročitev finančnih instrumentov iz portfelja stranki se izvede z njihovim prenosom na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma na poddepo stranke, ki ga v ta namen določi stranka in sporoči družbi.

V primeru odpovedi pogodbe na dan zapadlosti obveznosti družbe za izročitev sredstev iz portfelja stranki zapadejo v plačilo tudi zadnje obdobjno nadomestilo, morebitni delež presežka, ki pripade družbi po pogodbi za zadnje obdobje pred prenehanjem pogodbe, in morebitni izstopni stroški, ki jih družba poravnava v breme sredstev portfelja pred izročitvijo teh sredstev stranki.

2.4 Poročilo o stanju naložb

SAVA Infond stranki, za katero opravlja storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti, najmanj enkrat na tri mesece po stanju na zadnji dan trimesečja posreduje poročilo o stanju njenih naložb z obračunom poslov, ki jih je opravila pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti.

SAVA Infond in stranka lahko s pogodbo določita tudi krajša obdobja poročanja.

3 KONČNE DOLOČBE

3.1 Spremembe splošnih pogojev

Družba ima pravico po lastni presoji ali zaradi zahtev predpisov kadarkoli enostransko spremeniti splošne pogoje.

Družba o bistvenih spremembah oz. dopolnitvah splošnih pogojev pisno obvesti stranko na naslov kontaktne osebe stranke, navedene v pogodbi, ali elektronsko po e-pošti. Obvestilo o spremembi ali izdaji novih splošnih pogojev je treba stranki posredovati najmanj 10 delovnih dni pred predvidenim začetkom uveljavitve sprememb oziroma pred izdajo novih splošnih pogojev. Družba mora spremenjene splošne pogoje v istem roku objaviti na svoji spletni strani.

Če stranka s spremembami oz. dopolnitvami splošnih pogojev ne strinja, lahko v 15 dneh od posredovanja pisnega obvestila družbe o spremembi splošnih pogojev pisno odpove pogodbo o gospodarjenju z odpovednim rokom opredeljenim v pogodbi, sicer se šteje, da jih sprejema.

Šteje se, da stranka sprejema spremenjene oz. dopolnjene splošne pogoje, če po prejemu pisnega obvestila o spremembi oz. dopolnitvi splošnih pogojev, poda novo navodilo ali stori kakšno dejanje v povezavi z izvajanjem pogodbe, razen odpovedi pogodbe.

3.2 Interni pritožbeni postopek in izvensodno reševanje sporov

Morebitne spore iz pogodbenih razmerij, temelječih na teh splošnih pogojih poslovanja, bodo stranka in družba reševali sporazumno.

Če sporazumna rešitev spora med družbo in neprofesionalno stranko ni mogoča, je v skladu s Pravilnikom o reševanju pritožb mogoče njegovo izvensodno reševanje pred stalno in neodvisno Arbitražo Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov – GIZ, s sedežem v Ljubljani, Čufarjeva 5. Pravilnik o reševanju pritožb je strankam dostopen na spletni strani www.infond.si ter na sedežu družbe. Pravila in Tarifa arbitraže Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov – GIZ sta strankam dostopna na spletni strani združenja www.zdu-giz.si ter na sedežu družbe.

V kolikor sporazumna oziroma izvensodna rešitev spora ni mogoča, je za reševanje sporov na podlagi teh splošnih pogojev poslovanja in pogodb pristojno stvarno pristojno sodišče v Mariboru.

3.3 Veljavnost določb

Morebitno ugotovljene neveljavne ali neizvršljive določbe splošnih pogojev bo družba nadomestila z novimi, po pomenu in namenu najbližjimi določbami, v novih splošnih pogojih, sprejetimi na način, opredeljen v prejšnji točki. Morebitno ugotovljenih neveljavnih ali neizvršljivih določb pogodbe o investicijskih storitvah stranka in družba ne bosta uporabljali ali pa jih bosta uporabljali v pomenu, ki je najbližji namenu morebitne neveljavne ali neizvršljive določbe pogodbe. Če to ne bo mogoče, bosta spremenili pogodbo ali sklenili novo in sporno besedilo nadomestili z novo, po namenu najbližjo določbo.

Neveljavnost ali neizvršljivost posamezne določbe splošnih pogojev in/ali pogodb o investicijskih storitvah ne vpliva na veljavnost in izvršljivost drugih določb splošnih pogojev in pogodb o investicijskih storitvah.

3.4 Začetek veljavnosti splošnih pogojev

Ti splošni pogoji stopijo v veljavo in se uporabljajo od 11.03.2021.

Maribor, 29.12.2020

SAVA Infond d.o.o.

