

ZADEVA: OBVESTILO O PRIPOJITVI
podsklada Krekovega krovnega sklada, Krekov Skala Uravnoteženi, mešani podsklad
k podskladu Krovnega sklada INFOND, INFOND HRAST, mešani podsklad

Družba, ki upravlja prenosne in prevzemne podsklade:

KBM-INFOND, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor, matična številka 5822416.

Imena podskladov, ki sodelujejo v postopku pripojitve:

prenosni podsklad: podsklad Krekovega krovnega sklada: **Krekov Skala Uravnoteženi, mešani podsklad**
prevzemni podsklad: podsklad Krovnega sklada Infond: **Infond Hrast, mešani podsklad**

POSTOPEK PRIPOJITVE NE VPLIVA NA VREDNOST PREMOŽENJA VLAGATELJEV!

Opis in utemeljitev razlogov za predlagano pripojitev:

Družba upravlja 23 podskladov v treh krovnih skladih in 3 vzajemne sklade. S postopki pripojitve in vključitve posameznih podskladov v drug krovni sklad, to je Krovni sklad Infond, kakor tudi s postopki preoblikovanja vzajemnih skladov v podsklade obstoječega Krovnega sklada Infond, namerava družba racionalizirati poslovanje v pogledu zmanjšanja števila krovnih skladov in podskladov, kakor tudi v pogledu optimiranja ponudbe podskladov glede na njihove osnovne naložbene cilje in politike ter povečati učinkovitost upravljanja njihovih portfeljev. Vlagateljem pripojenih, vključenih in preoblikovanih podskladov bo s tem dana možnost prehajanja med sedemnajstimi podskladi Krovnega sklada Infond z odlogom ugotavljanja davčnih obveznosti, hkrati pa bo zmanjšano število podskladov družbi omogočilo povečati učinkovitost tudi na področju storitve upravljanja s premoženjem prevzemnih podskladov.

Opis predvidenih posledic pripojitve za imetnike investicijskih kuponov podsklada Krekov Skala Uravnoteženi, mešani podsklad:

Pravice imetnika investicijskega kupona podsklada Krekov Skala uravnoteženi, mešani podsklad, pred in po izvedbi pripojitve ostajajo nespremenjene.

Razlike med naložbenimi cilji in naložbenimi politikami prevzemnega in prenosnega podsklada, donosnost naložbe imetnikov investicijskih kuponov prenosnega podsklada in sintetični kazalnik tveganj in donosov prenosnega in prevzemnega podsklada:

Naložbena cilja in naložbeni politiki prenosnega in prevzemnega podsklada se razlikujeta, vendar te razlike niso bistvene. Oba podsklada sta mešana in investirata globalno. Ključna razlika je v izpostavljenosti do slovenskih naložb. Podsklad Krekov Skala Uravnoteženi ima to omejitev opredeljeno, česar podsklad Infond Hrast nima. Razlika je tudi pri naložbi v obveznice, kjer ima podsklad Krekov Skala Uravnoteženi omejitev glede bonitete in prevladujoče dospelosti, česar Infond Hrast v svoji naložbeni politiki nima.

Sama pripojitev ne bo imela pomembnega vpliva na donosnost naložbe imetnika investicijskega kupona prenosnega podsklada.

Sintetični kazalnik tveganj in donosov prevzemnega podsklada: 5

Sintetični kazalnik tveganj in donosov prenosnega podsklada: 5

Primerjava vseh stroškov in provizij prenosnega in prevzemnega podsklada:

	Krekov Skala Uravnoreženi, mešani podsklad	↔	Infond Hrast, mešani podsklad
Vstopni stroški	Max. 2,50%		Max. 3%
Izstopni stroški	Max. 0,50%		0%
Upravljalvska provizija	2,00%		2%
Skrbniška provizija	0,07%		0,05%
Izstopni in vstopni stroški pri prehodu	Max. 0,50%		0%
Celotni stroški poslovanja (1.1.2011-31.12.2011)	2,30%		2,03%

Pojasnila:

Stroški, povezani s pripojitvijo, bodo bremenili družbo za upravljanje. Družba za upravljanje **ne namerava izvesti uravnoreženja premoženja prenosnega podsklada** pred pripojitvijo.

Davčni položaj: Izvedena pripojitev ne bo imela vpliva na davčni položaj imetnikov investicijskih kuponov prenosnega podsklada. Zamenjava enot prenosnega sklada za enote prevzemnega sklada se šteje kot neobdavčen prenos.

Pravica do izstopa: imetniki investicijskih kuponov prenosnega sklada lahko zahtevajo izplačilo odkupne vrednosti do vključno 9. decembra 2012 (30. dne od prejema odločbe ATVP o izdaji dovoljenj za pripojitev). Izstopni stroški se v tem obdobju ne bodo obračunavali.

Ustavitev trgovanja: Od 10. decembra 2012 do vključno 17. decembra 2012 (med 31. in 38. dnem po prejemu odločbe) bo ustavitev trgovanja z enotami, v času katere se bo pripravil prenos. Vsa vplačila, prejeta v času ustavitve trgovanja, bodo vlagateljem vrnjena na njihov transakcijski račun. Zahtev za izplačilo se v času ustavitve ne bo izvedlo.

Pripojitev se bo izvršila 38. dne od prejema dovoljenja ATVP. Na ta dan se bo v celoti preneslo premoženje in obveznosti prenosnega podsklada na prevzemni podsklad in izvedla zamenjava investicijskih kuponov prvega za investicijske kupone prevzemnega podsklada. Imetnik investicijskega kupona prevzetega sklada, ki ne bo izkoristil pravice do izstopa v zgoraj navedenih rokih, bo pridobil pravice iz naslova imetništva investicijskih kuponov prevzemnega podsklada 39. dne od izdaje odločbe ATVP o pripojitvi, o čemer bo po pošti, najkasneje v roku 7 dni od izvedbe pripojitve, posebej obveščen.

Ponovna vzpostavitev trgovanja: Družba bo ponovno pričela sprejemati vplačila in opravljati izplačila iz prevzemnega podsklada dne 18. decembra 2012 (39. dan od prejema dovoljenja ATVP o pripojitvi).

Vsi **prihodki oz. odhodki prevzemnega in prenosnega podsklada,** obračunani v času med datumom obračuna, t.j. datumom določitve menjalnega razmerja (36. dan od prejema dovoljenja ATVP o pripojitvi) in datumom izvedbe prenosa sredstev in obveznosti iz prenosnega na prevzemni podsklad (38. dan od prejema dovoljenja ATVP o pripojitvi), so prihodki oz. odhodki prevzemnega podsklada.

Dodatne informacije v zvezi s pripojitvijo lahko imetnik investicijskega kupona prevzemnega podsklada pridobi na spletnem naslovu www.infond.si. Na omenjenem spletnem naslovu, kot tudi na sedežu družbe KBM – Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ulica Vita Kraigherja 5, Maribor, so dostopni tudi vsi drugi dokumenti v zvezi s pripojitvijo: **revizorjevo poročilo o pripojitvi, besedilo sprememb pravil upravljanja in prečiščeno besedilo sprememb pravil upravljanja Krovnega sklada Infond ter dokumenti s ključnimi podatki za vlagatelje za prevzemni in prenosni podsklad.** Imetniki investicijskih kuponov prenosnega podsklada imajo pravico od družbe za upravljanje zahtevati brezplačno kopijo teh dokumentov. **Ključni podatki za vlagatelje podsklada Infond Hrast, mešani podsklad, katerega imetniki boste postali s pripojitvijo, so priloženi.**

Priporočilo: Družba za upravljanje imetnikom investicijskih kuponov priporoča, da natančno preberejo priloženi dokument Ključni podatki za vlagatelje podsklada Infond Hrast, mešani podsklad.

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

- Skupina Nove KBM

član uprave
mag. Samó Stonič



predsednik uprave
Matjaž Lorenčič

