



**INFOND ID 1,
POSEBNA INVESTICIJSKA DRUŽBA, d.d.**

**IZVLEČEK PROSPEKTA O UVRSTITVI
DELNIC NA ORGANIZIRAN TRG
VREDNOSTNIH
PAPIRJEV**

Maribor, marec 2005

PROSPEKT O UVRSTITVI DELNIC INFOND ID 1, POSEBNA INVESTICIJSKA DRUŽBA, D.D. NA ORGANIZIRANI TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV

1. DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

KBM-Infond, družba za upravljanje, d.o.o.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

1.1. Uprava DZU

Upravo DZU sestavljata Stanko Brglez, kot predsednik uprave in Marko Planinšec kot član uprave.

1.2. 5 največjih imetnikov poslovnih deležev družbe za upravljanje in njihovih deležev v %

Zap. št.	Družbeniki	Velikost posl. deleža	% glasovalnih pravic
1	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR, d.d., Ul. Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor	68%	68,68
2	ZAVAROVALNICA MARIBOR, d.d., Cankarjeva ul. 3, 2000 Maribor	15%	15,15
3	DEJ, d.o.o. Vojkova 12, 6230 Postojna	7%	7,07
4	FINEA HOLDING, d.o.o., Ul. Vita Kraigherja 10, 2000 Maribor	5%	5,05
5	MARIBORSKA BORZNO-POSREDNIŠKA HIŠA, d.o.o., Ul. Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor	4%	4,04
6	LASTNI POSLOVNI DELEŽ	1%	0
	SKUPAJ	100%	100

2. IZDAJATELJ

Celotna firma: **Infond ID 1, posebna investicijska družba, d.d.**

Skrajšana firma: Infond ID 1, d.d.

Sedež: Maribor, Ulica Vita Kraigherja 5

2.1. Vrsta delnice

Navadna imenska delnica.

2.2. Pravice iz delnice

- pravica do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravica do dela dobička (dividende),
- pravica do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji.

2.3. Nominalna vrednost delnice

Nominalna vrednost delnice je 1.000,00 SIT.

2.4. Skupna nominalna vrednost izdanih delnic

Nominalna vrednost delnic, vpisana v sodni register znaša 4.956.471.000,00 SIT.

2.5. Ime segmenta organiziranega trga vrednostnih papirjev

Prosti trg.

2.6. Letna provizija družbe za upravljanje v %

Družba za upravljanje je za opravljanje storitev upravljanja investicijske družbe upravičena do plačila letne provizije za upravljanje v višini 1,5% povprečne letne čiste vrednosti sredstev družbe.

2.7. Politika dividend

Družba bo razdelila med delničarje najmanj 90 % bilančnega dobička, razen če bo skupščina sprejela drugačen sklep. Na podlagi predhodne odobritve nadzornega sveta družbe, lahko družba za upravljanje odloči o izplačilu vmesnih dividend, katerih skupni znesek pa ne sme presegati polovico predvidenega dobička v letu, za katerega se izplačuje dividenda, niti ne sme presegati polovico dobička izplačanega iz naslova dividend v predhodnem letu.

2.8. Investicijska politika - aktivno oziroma pasivno lastništvo

Družba bo sredstva investirala v naložbe, ki omogočajo stalne in stabilne prihodke (dohodkovna rast), kot tudi v naložbe, v katere bo vlagala s ciljem doseganja kapitalskih dobičkov (kapitalska rast) in dividendnih donosov. Kriterij za izbiro naložbe bo njena kakovost ne glede na panožno ali geografsko pripadnost.

Družba bo nalagala zbrana sredstva pod pogoji, določenimi v ZISDU, pri čemer bo imela:

- najmanj 75 % sredstev naloženih v delnice in največ 25 % v obveznice,
- največ 10 % sredstev naloženih v vrednostnih papirjih tujih izdajateljev, če ti izpolnjujejo naslednje pogoje glede:

1. vrste in obseg naložb: družba bo investirala v vrednostne papirje tujih izdajateljev v skladu s zgoraj navedeno (splošno) investicijsko politiko, pri čemer bo upoštevala zakonsko omejitev in v vrednostnih papirjih tujih izdajateljev ne bo imela več kot 10 % svojih naložb. Pri naložbah v delnice in obveznice tujih izdajateljev, uvrščenih v uradni del borzne kotacije, se bo družba odločala za delnice tistih izdajateljev, kjer bo svoja pričakovanja lahko utemeljila z zadostnim obsegom razpoložljivih tržnih informacij.

2. države sedeža borze: družba bo investirala le v tiste delnice oziroma obveznice, ki kotirajo v uradnem delu borzne kotacije na borzi, ki je članica FIBV (International Federation of Stock Exchanges) :

- Avstrija: Wiener Börse AG (Dunaj),
- Francija: Paris Bourse SBF SA (Pariz),
- Irska: Irish Stock Exchange (Dublin),
- Italija: Borsa Italiano - Italian Exchange (Milano),
- Japonska: Tokyo Stock Exchange (Tokio),
- Luksemburg: Société de la Bourse de Luxembourg AG (Luksemburg),

- Nemčija: Deutsche Börse AG (Frankfurt),
- Nizozemska: Amsterdam Stock Exchange (Amsterdam),
- Španija: Bolsa de Barcelona - Barcelona Stock Exchange (Barcelona), Bolsa de Bilbao (Bilbao), Bolsa de Madrid (Madrid),
- Švica: Swiss Exchange (Zurich),
- Velika Britanija: London Stock Exchange (London),
- ZDA: New York Stock Exchange Inc. (New York), American Stock Exchange Inc. (New York), The Chicago Stock Exchange Inc. (Chicago), The Nasdaq Stock Market (Washington).

3. države sedeža izdajatelja vrednostnih papirjev: družba bo investirala v vrednostne papirje izdajateljev iz tistih držav, ki so navedeni v prejšnji točki,

4. sestave naložb in njihove bonitetne ocene z navedbo agencije za ocenjevanje tveganja: investicijska družba bo investirala v delnice tujih izdajateljev, ki kotirajo v uradni kotaciji na borzah iz točke 2. in v obveznice tujih izdajateljev, ki imajo bonitetno oceno v razponu Aaa do A, po kriterijih agencije za ocenjevanje tveganja Moody's Investors Service, New York, ki bo opravljala ocenjevanja tveganja. Razmerje med delnicami in obveznicami tujih izdajateljev ni vnaprej določeno.

- preostala sredstva naložene v druge vrednostne papirje in bančne denarne depozite.

2.9. Investicijska usmerjenost

Naložbena politika ne bo podrejena regionalnim in sektorskim usmeritvam.

2.10. Ocena tveganosti glede na naložbeno politiko (visoko, srednje, nizko)

Ocenjujemo, da bo tveganost naložb Infond ID 1, d.d., glede na naložbeno politiko, srednja.

2.11. Mesto, kjer so na voljo prospekt in druge informacije o poslovanju Infond ID 1, d.d.

Prospekt in vse ostale informacije o poslovanju izdajatelja so investitorjem na voljo na sedežu družbe za upravljanje, Ul. Vita Kraigherja 5, Maribor, od ponedeljka do petka, med 9.00 in 12.00 uro.

2.12. Člani nadzornega sveta investicijske družbe

Člani nadzornega sveta družbe so:

- Aleš Hauc, predsednik nadzornega sveta
- Irena Draš, članica nadzornega sveta.

2.13. Uprava

Funkcijo uprave opravlja KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. po predsedniku uprave Stanku Brglezu in članu uprave Marku Planinšču.

2.14. Sredstva Infond ID1, d.d. po stanju na dan 28.02.2005

SREDSTVA	Vrednost v 000 SIT	Delež v vseh sredstvih %
DENARNA SREDSTVA - DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA	17.649	0,22
Denarna sredstva na vpogled	17.649	0,22
DEPOZITI	152.050	1,87
Depoziti pri bankah v RS	152.050	1,87
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (ORG. TRG VP)	5.401.603	66,43
Vrednostni papirji	5.401.603	66,43
Vrednostni papirji izdajateljev iz RS	5.081.215	62,49
Delnice	3.492.591	42,95
Obveznice	1.588.625	19,54
Vrednostni papirji izdajateljev zunaj RS	320.387	3,94
Delnice	320.387	3,94
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	2.343.812	28,82
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga izdajateljev v RS	2.343.812	28,82
TERJATVE	216.096	2,66
SKUPAJ	8.131.210	100,00

2.15. Knjigovodska vrednost delnice Infond ID, d.d. na dan 28.02.2005

KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE	1.638,66
-------------------------------	----------

Maribor, 21.03.2005

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o.
uprava
predsednik
Stanko Brglez



član
Marko Planinšec

