

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Azija Delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401284

Upravljavec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev s sedežem v različnih državah južne, jugovzhodne in vzhodne Azije brez Japonske. Razpršitev tveganj zagotavlja dobra sektorska razpršenost Sklada, ki pokriva vse najpomembnejše dejavnosti. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev s sedežem v državah južne, jugovzhodne in vzhodne Azije brez Japonske.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

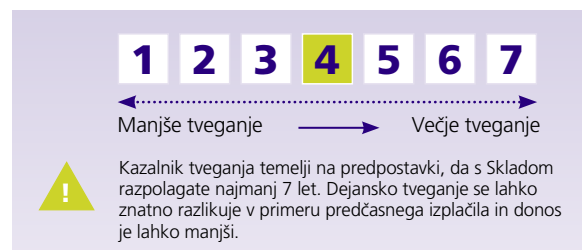
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.910 EUR		2.690 EUR
	Povprečen letni donos	-50,9%		-17,1%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.530 EUR		10.380 EUR
	Povprečen letni donos	-24,7%		0,5%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.910 EUR		12.310 EUR
	Povprečen letni donos	-0,9%		3,0%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.150 EUR		15.990 EUR
	Povprečen letni donos	41.5%		6,9%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2015 in februarjem 2016 in med marcem 2013 ter marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med aprilom 2018 in aprilom 2019 ter med septembrom 2015 in septembrom 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med marcem 2014 in marcem 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	533 EUR	2.074 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3%	3,0%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 6,0 % pred stroški in 3,0 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	203 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	15 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401037

Upravljaivec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice zlasti srednje velikih družb. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost Sklada, ki nalaga na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz regij razvita Evropa in Severna Amerika. Približno 70 % sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, ostalo pa v evropske delnice. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev iz razvite Evrope in Severne Amerike.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

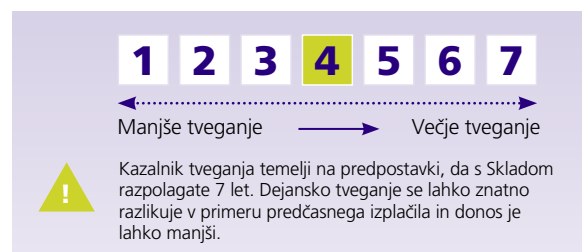
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.090 EUR		2.060 EUR
	Povprečen letni donos	-49,1%		-20,2%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.920 EUR		11.130 EUR
	Povprečen letni donos	-20,8%		1,5%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.170 EUR		16.530 EUR
	Povprečen letni donos	1,7%		7,4%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	15.790 EUR		20.260 EUR
	Povprečen letni donos	57,9%		10,6%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med februarjem 2024 in februarjem 2025. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med aprilom 2018 in aprilom 2019 ter med septembrom 2016 in septembrom 2023. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med oktobrom 2014 in oktobrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**.
- Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	525 EUR	2.300 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3%	3,3%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 10,7 % pred stroški in 7,4 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	201 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	9 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0027101722

Upravljaivec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Ta Sklad spodbuja okolijske in socialne značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelj spoštuje prakse dobrega upravljanja. Nalaga v delnice s sedežem na razvitih delniških trgih. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in sektorska razpršenost Sklada. Več kot polovico sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, ostalo pa v evropske delnice. Sklad ne nalaga sredstev neposredno v delnice izdajateljev iz orožarske industrije, energetike, tobaka, alkoholnih pijač, kovin in rudarstva, papirne in gozdne industrije ter cestnega prevoza. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih, ki spodbujajo okolijske in socialne značilnosti.

Sklad sredstva nalaga v delnice s sedežem na razvitih delniških trgih. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in sektorska razpršenost Sklada. Več kot polovico sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, ostalo pa v evropske in azijske delnice. Sklad ne nalaga sredstev v dejavnosti oziroma poddejavnosti kot so: letalstvo in obramba (obramba zajema kontroverzna orožja), igre na srečo, tobak (zajema tako gojenje kot proizvodnjo), pivovarne, žgane pijače in vinarji, energija, kovine in rudarstvo, papirna in gozdarska industrija, cestni prevoz ter podjetja, za katera so upravljalci referenčnih vrednosti ugotovili, da kršijo načela globalnega dogovora Združenih narodov ali smernice Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj za mednarodna podjetja.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

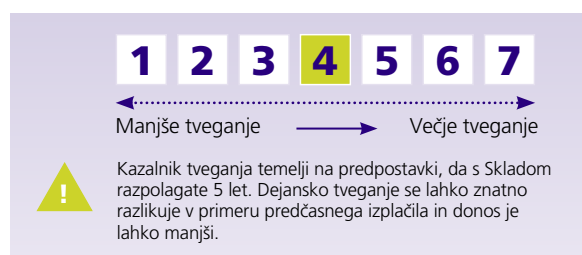
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja.

Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.420 EUR		3.760 EUR
	Povprečen letni donos	-55,8%		-17,8%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.660 EUR		10.330 EUR
	Povprečen letni donos	-13,4%		0,6%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.500 EUR		15.780 EUR
	Povprečen letni donos	5,0%		9,6%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	13.680 EUR		19.390 EUR
	Povprečen letni donos	36,8%		14,2%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 28. 12. 2015 in 20. 4. 2018 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 ter med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med avgustom 2017 in avgustom 2018 ter med aprilom 2016 in aprilom 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med decembrom 2018 in decembrom 2023.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	532 EUR	1.693 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3%	3,4%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 12,9 % pred stroški in 9,6 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	201 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	16 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401094

Upravljaivec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice podjetij s sedežem v državah evropskih trgov v razvoju. Razpršitev tveganj zagotavlja geografska razpršenost Sklada v okviru regije Evropski trgi v razvoju, dodatno Sklad okoli 15 % nalaga tudi v delnice podjetij iz regije Razvita Evropa. Razpršitev tveganj dodatno zagotavlja panožna razpršenost, ki pokriva večino najpomembnejših gospodarskih dejavnosti. Sklad bo imel najmanj 85 % sredstev v delnicah. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah podjetij iz držav evropskih trgov v razvoju.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

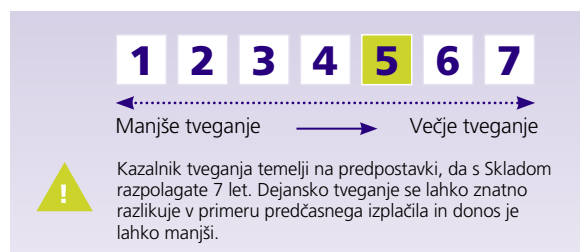
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljše uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	2.600 EUR		440 EUR
	Povprečen letni donos	-74,0%		-35,9%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	2.600 EUR		4.010 EUR
	Povprečen letni donos	-74,0%		-12,3%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.560 EUR		5.760 EUR
	Povprečen letni donos	5,6%		-7,6%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.910 EUR		14.820 EUR
	Povprečen letni donos	49,1%		5,8%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2021 in septembrom 2022 ter med junijem 2015 in junijem 2022. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2018 in septembrom 2019 ter med februarjem 2017 in februarjem 2024. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med decembrom 2014 in decembrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	597 EUR	1.916 EUR
Letni učinek stroškov*	6,0%	2,7%

** To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal -4,8 % pred stroški in -7,6 % po stroških.*

*** 0-odstotni donos pred stroški.*

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	230 EUR
Transakcijski stroški	0,5 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	53 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Evropa uravnoteženi** (»Sklad«) ISIN: SI0021401102

Upravljalvec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga tako v delnice kot v obveznice izdajateljev iz Evrope (dobra polovica sredstev Sklada je naložena v delnice, preostali del predstavljajo obveznice). Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite evropske trge, kot evropske trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz evropske regije.

Na obvezniškem segmentu Sklad nalaga zlasti v podjetniške in državne obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v evropskih državah. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih.

Ker gre za mešani uravnoteženi Sklad, to dodatno pomeni, da se Sklad ne osredotoča na posamezno državo oziroma valuto. Delež delnic bo v tem Skladu vedno predstavljal vsaj 35 % Sklada in ne bo nikoli predstavljal več kot 65 % Sklada. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah in obveznicah iz regije Evropa.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

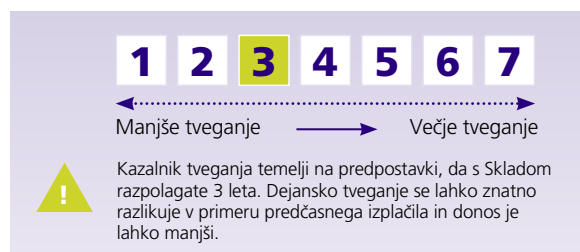
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		3 leta		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.970 EUR		7.170 EUR
	Povprečen letni donos	-20,3%		-10,5%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.350 EUR		8.770 EUR
	Povprečen letni donos	-16,5%		-4,3%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.950 EUR		10.140 EUR
	Povprečen letni donos	-0,5%		0,5%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	11.380 EUR		11.520 EUR
	Povprečen letni donos	13,8%		4,8%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 28. 2. 2015 in 24. 9. 2021 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2021 in septembrom 2022 ter med marcem 2017 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med julijem 2018 in julijem 2019 ter med novembrom 2020 in novembrom 2023. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med decembrom 2018 in decembrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	460 EUR	887 EUR
Letni učinek stroškov*	4,6%	3,0%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 3,4 % pred stroški in 0,5 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	1,7 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	167 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe v investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	181 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	16 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401086

Upravljalcev Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev iz dejavnosti farmacije in zdravstva. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost v okviru panožnih skupin zdravstvene nege, farmacije, biotehnologije in življenjske znanosti. Dodatno naložbeno tveganje Sklada znižuje zlasti defenzivna narava poslovanja vključenih izdajateljev, katerih uspešnost poslovanja je v manjši meri povezana z gospodarskim ciklom. Približno 70 % sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, ostalo pa v evropske delnice in delnice iz drugih regij. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev iz sektorja zdravstva.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

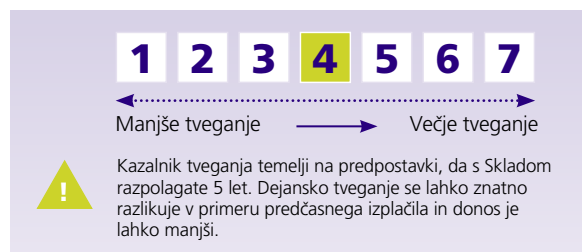
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.160 EUR		5.040 EUR
	Povprečen letni donos	-38,4%		-12,8%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.250 EUR		10.270 EUR
	Povprečen letni donos	-17,5%		-0,5%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.100 EUR		14.140 EUR
	Povprečen letni donos	1,0%		7,2%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.190 EUR		15.910 EUR
	Povprečen letni donos	21.9%		9,7%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2015 in marcem 2016 ter med decembrom 2021 in februarjem 2025. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med junijem 2021 in junijem 2022 ter med junijem 2016 in junijem 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med decembrom 2016 in decembrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	497 EUR	1.370 EUR
Letni učinek stroškov*	5,0%	2,7%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,9 % pred stroški in 7,2 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	176 EUR
Transakcijski stroški	0,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	5 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Globalni delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401227

Upravljalvec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga izključno v delnice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Delež delnic v tem Skladu bo vedno predstavljal vsaj 85 % Sklada, pri čemer mora biti vsaj 20 % sredstev v državah trgov v razvoju, naložbe v posamično regijo pa ne bodo dosegale 80 % sredstev Sklada.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

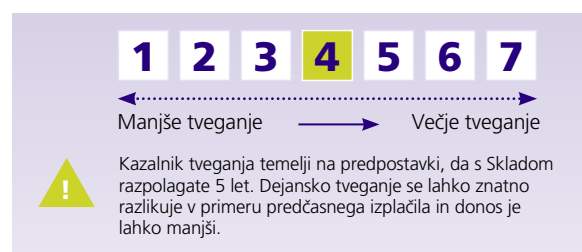
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.190 EUR		4.360 EUR
	Povprečen letni donos	-48,1%		-15,3%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.980 EUR		8.450 EUR
	Povprečen letni donos	-20,2%		-3,3%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.180 EUR		13.540 EUR
	Povprečen letni donos	1,8%		6,3%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.380 EUR		15.410 EUR
	Povprečen letni donos	43,8%		12,3%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med majem 2021 in majem 2022 ter med avgustom 2018 in avgustom 2023. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med februarjem 2020 in februarjem 2025.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	526 EUR	1.539 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3%	3,1%

** To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Če na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,3 % pred stroški in 6,3 % po stroških.*

*** 0-odstotni donos pred stroški.*

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	202 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	9 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Globalni uravnoteženi** (»Sklad«) ISIN: SI0021401003

Upravljavec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbkladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad sredstva nalaga tako v delnice kot v obveznice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Na obvezniškem segmentu Sklad nalaga zlasti v podjetniške obveznice naložbenega razreda izdajatelj s sedežem v razvitih evropskih državah, za katere je značilno nižje naložbeno tveganje. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih.

Ker gre za mešani uravnoteženi globalni Sklad to dodatno pomeni, da se Sklad ne osredotoča na posamezno državo, regijo oziroma valuto. Delež delnic v tem Skladu bo vedno predstavljal vsaj 35 % Sklada in nikoli ne bo predstavljal več kot 65 % Sklada.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

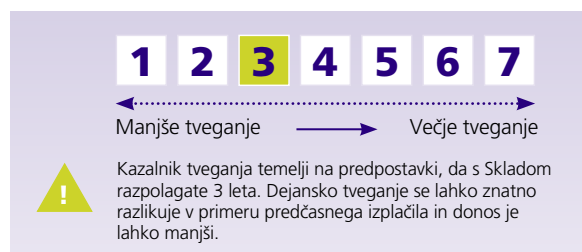
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		3 leta		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.570 EUR		6.960 EUR
	Povprečen letni donos	-34,3%		-11,4%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.680 EUR		8.750 EUR
	Povprečen letni donos	-13,2%		-4,4%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.050 EUR		10.630 EUR
	Povprečen letni donos	0,5%		2,1%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.250 EUR		12.440 EUR
	Povprečen letni donos	22,5%		7,5%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2017 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2021 in marcem 2022 ter med decembrom 2016 in decembrom 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med decembrom 2018 in decembrom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih
Stroški skupaj	439 EUR	837 EUR
Letni učinek stroškov*	4,4 %	2,8 %

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 4,9 % pred stroški in 2,1 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	1,7 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	167 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	97 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,7 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	168 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	7 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Naravni viri delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401078

Upravljaec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev iz dejavnosti, katerih poslovanje je v večji meri povezano z gibanjem cen naravnih virov. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost Sklada v okviru sektorjev Energija in Surovine. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev sektorjev Energija in Surovine.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

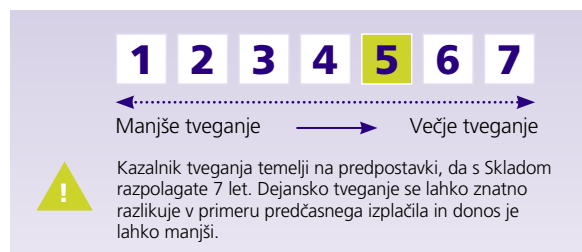
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zjamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.780 EUR		1.500 EUR
	Povprečen letni donos	-42,2%		-23,7%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.370 EUR		6.680 EUR
	Povprečen letni donos	-36,3%		-5,6%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.240 EUR		13.270 EUR
	Povprečen letni donos	2,4%		4,1%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	15.620 EUR		21.020 EUR
	Povprečen letni donos	56,2%		11,2%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2013 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med julijem 2015 in julijem 2016 ter med februarjem 2018 in februarjem 2025. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med januarjem 2016 in januarjem 2017 ter med januarjem 2016 in januarjem 2023.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**.
- Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	508 EUR	1.906 EUR
Letni učinek stroškov*	5,1%	2,7%

** To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 6,8 % pred stroški in 4,1 % po stroških.*

*** 0-odstotni donos pred stroški.*

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	177 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	15 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Nepremičnine delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401573

Upravljalcev Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlb skladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 10. 7. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev, ki jih uvrščamo v nepremičninske dejavnosti. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska razpršenost Sklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva sektorja nepremičninskih Skladov ter upravljanja nepremičnin in razvoj. Približno 80 % sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, ostalo pa v evropske delnice in delnice iz drugih regij. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev iz sektorja nepremičnin.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

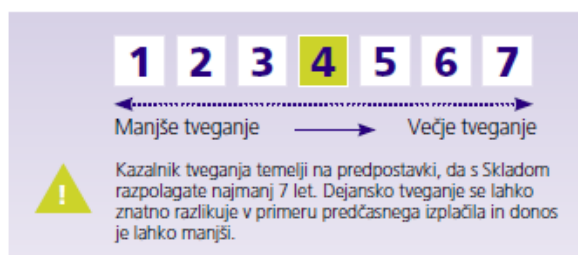
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja.

Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.480 EUR		2.140 EUR
	Povprečen letni donos	-45,2%		-19,8%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.310 EUR		8.120 EUR
	Povprečen letni donos	-26,9%		-2,9%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.830 EUR		10.810 EUR
	Povprečen letni donos	-1,7%		1,1%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.810 EUR		14.550 EUR
	Povprečen letni donos	28,1%		5,5%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 28. 2. 2010 in 25. 11. 2013 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 ter med decembrom 2021 in februarjem 2025. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med julijem 2017 in julijem 2018 ter med februarjem 2015 in februarjem 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med marcem 2014 in marcem 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	533 EUR	1.953 EUR
Letni učinek stroškov*	5,3%	2,8%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 3,9 % pred stroški in 1,1 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	203 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	15 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** (»Sklad«) ISIN: SI0021401565

Upravljalcev Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad sredstva nalaga zlasti v obveznice zunaj naložbenega razreda. Razpršitev tveganj zagotavlja geografska razpršenost Sklada v okviru regije Razvita Evropa in Severna Amerika, dodatno Sklad med okoli 10 in 15 % sredstev nalaga tudi v obveznice podjetij in držav iz regije Trgi v razvoju. Sklad bo imel najmanj 90 % sredstev v obveznicah. Sklad bo imel najmanj 70 % sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda. Približno polovica sredstev Sklada je naložena v ameriške obveznice, ostalo pa v evropske in obveznice iz drugih regij. Sklad bo imel največ 30 % sredstev v obveznicah iz regije Trgi v razvoju.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločiti o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

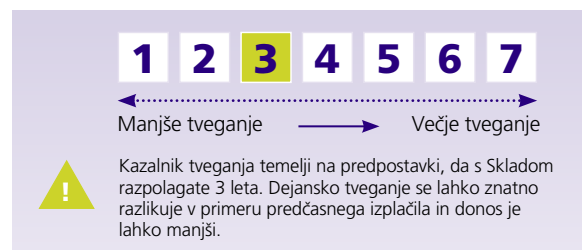
Prihodek iz kuponov, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritev, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		3 leta		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.290 EUR		7.860 EUR
	Povprečen letni donos	-17,1%		-7,7%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.470 EUR		8.350 EUR
	Povprečen letni donos	-15,3%		-5,8%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.160 EUR		10.190 EUR
	Povprečen letni donos	1,6%		0,6%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	11.090 EUR		11.250 EUR
	Povprečen letni donos	10.9%		4.0%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2017 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med julijem 2015 in julijem 2016 ter med oktobrom 2016 in oktobrom 2019. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2016 in februarjem 2017 ter med februarjem 2022 in februarjem 2025.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih
Stroški skupaj	331 EUR	705 EUR
Letni učinek stroškov*	3,3%	2,3%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 3,0 % pred stroški in 0,6 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	1,1 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	109 EUR
Izstopni stroški	0,5 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	49 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	154 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	20 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** (»Sklad«) ISIN: SI0021401011

Upravljalavce Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga zlasti v podjetniške obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah, za katere je značilno nižje naložbeno tveganje. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska razpršenost Sklada, kjer je približno 70 % sredstev Sklada naloženih v obveznice izdajateljev iz razvite Evrope, približno 25 % sredstev Sklada pa je naloženih v obveznice izdajateljev iz Severne Amerike in drugih regij. Sklad bo imel najmanj 70 % sredstev v podjetniških obveznicah.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 3 leta) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

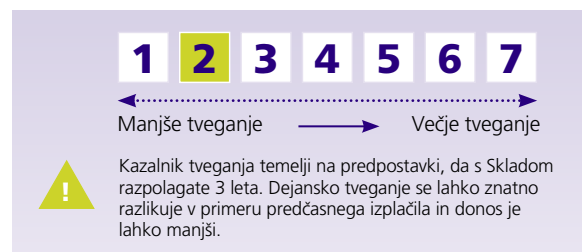
Prihodek iz kuponov, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritev, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		3 leta		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.570 EUR		8.330 EUR
	Povprečen letni donos	-14,3%		-5,9%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.570 EUR		8.530 EUR
	Povprečen letni donos	-14,3%		-5,2%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.870 EUR		9.800 EUR
	Povprečen letni donos	-1,3%		-0,7%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.510 EUR		10.080 EUR
	Povprečen letni donos	5.1%		0.3%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2021 in septembrom 2022 ter med septembrom 2019 in septembrom 2022. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2020 in septembrom 2021 ter med januarjem 2019 in januarjem 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2023 in septembrom 2024 ter med marcem 2018 in marcem 2021. Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih
Stroški skupaj	269 EUR	495 EUR
Letni učinek stroškov*	2,7%	1,7%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 1,0 % pred stroški in -0,7 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	1,1 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	109 EUR
Izstopni stroški	0,5 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	49 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	104 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	7 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta. Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu. Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo. Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja. Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401045

Upravljavec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice evropskih podjetij. Razpršitev tveganj zagotavlja geografska razpršenost Sklada v okviru regije Razvita Evropa, dodatno Sklad okoli 5 % nalaga tudi v delnice podjetij iz regije Evropski trgi v razvoju. Razpršitev tveganj dodatno zagotavlja panožna razpršenost, ki pokriva vse najpomembnejše gospodarske dejavnosti. Sklad bo imel najmanj 85 % sredstev v delnicah. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah podjetij iz Razvite Evrope.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

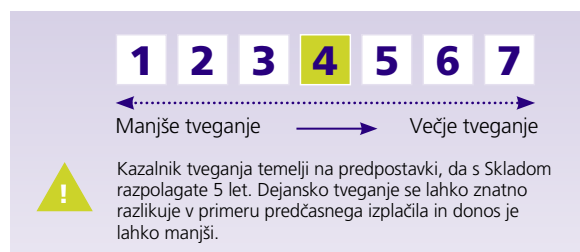
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljše uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.740 EUR		3.770 EUR
	Povprečen letni donos	-32,6%		-17,7%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.750 EUR		7.520 EUR
	Povprečen letni donos	-22,5%		-5,5%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.130 EUR		12.340 EUR
	Povprečen letni donos	1,3%		4,3%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.500 EUR		16.060 EUR
	Povprečen letni donos	45,0%		9,9%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2017 in februarjem 2018 ter med septembrom 2018 in septembrom 2023. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med februarjem 2020 in februarjem 2025.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**.
- Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	504 EUR	1.338 EUR
Letni učinek stroškov*	5,0%	2,7%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 7,0 % pred stroški in 4,3 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	177 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	11 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Slovenija mešani** (»Sklad«) ISIN: SI0021401029

Upravljavec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga tako v delnice kot v obveznice. Dodatno razpršitev tveganj zagotavlja sektorska razpršenost sklada, ki nalaga v najrazličnejše dejavnosti znotraj Slovenije. Manj kot 20 % sredstev sklada je naloženih v delnice družb iz preostalih držav Evrope. Delež delnic ne sme biti nižji od 65 % vseh sredstev, hkrati pa mora biti delež v naložbe izdajateljev iz Slovenije večji od 80 %. Na obvezniškem segmentu sklad nalaga zlasti v državne slovenske obveznice.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

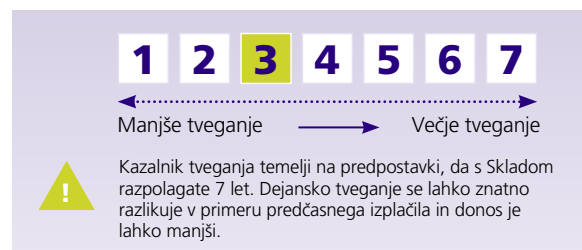
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.180 EUR		4.190 EUR
	Povprečen letni donos	-28,2%		-11,7%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.380 EUR		12.470 EUR
	Povprečen letni donos	-16,2%		3,2%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.750 EUR		16.640 EUR
	Povprečen letni donos	7,5%		7,5%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.720 EUR		20.340 EUR
	Povprečen letni donos	27,2%		10,7%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 28. 2. 2013 in 29. 1. 2015 uporabljeno referenčno merilo prilagojeno za stroške. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med februarjem 2024 in februarjem 2025. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med novembrom 2017 in novembrom 2018 ter med decembrom 2014 in decembrom 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med avgustom 2020 in avgustom 2021 ter med februarjem 2018 in februarjem 2025.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	551 EUR	2.580 EUR
Letni učinek stroškov*	5,5%	3,7%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 11,2 % pred stroški in 7,5 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	228 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	7 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021400997

Upravljavec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

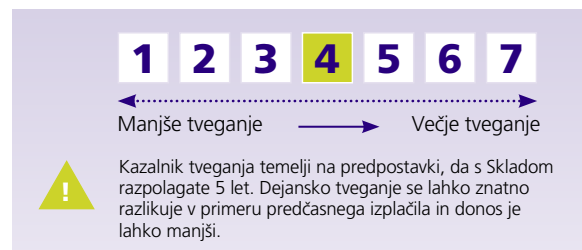
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.060 EUR		4.160 EUR
	Povprečen letni donos	-49,4%		-16,1%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.350 EUR		9.240 EUR
	Povprečen letni donos	-16,5%		-1,6%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.340 EUR		14.370 EUR
	Povprečen letni donos	3,4%		7,5%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.040 EUR		18.620 EUR
	Povprečen letni donos	40.4%		13.2%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med majem 2021 in majem 2022 ter med marcem 2017 in marcem 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med februarjem 2020 in februarjem 2025.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	499 EUR	1.398 EUR
Letni učinek stroškov*	5,0%	2,8%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 10,3 % pred stroški in 7,5 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	176 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	8 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401060

Upravljalcev Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev regije trgi v razvoju. Visoko stopnjo razpršitve tveganj zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij trgov v razvoju. Več kot polovica sredstev Sklada je naložena v delnice iz regije Azija Pacifik trgi v razvoju, sledijo delnice iz Latinske Amerike, ostalo pa v delnice iz drugih trgov v razvoju. Sredstva Sklada bodo naložena v vsaj dve podregiji trgov v razvoju in njihov delež ne bo nižji od 80 %. Delež delnic v sredstvih Sklada ne sme biti nižji od 85 %.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

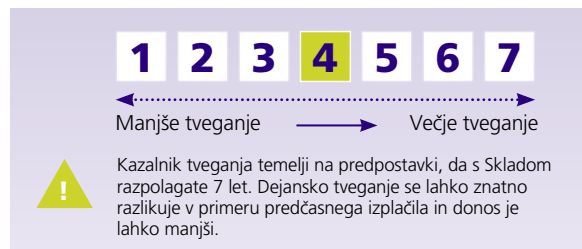
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritev, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.230 EUR		2.780 EUR
	Povprečen letni donos	-47,7%		-16,7%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.430 EUR		7.840 EUR
	Povprečen letni donos	-25,7%		-3,4%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	9.930 EUR		10.780 EUR
	Povprečen letni donos	-0,7%		1,1%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	13.700 EUR		12.450 EUR
	Povprečen letni donos	37,0%		3,2%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2013 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2016 in oktobrom 2017 ter med novembrom 2014 in novembrom 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med januarjem 2016 in januarjem 2023.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	536 EUR	1.977 EUR
Letni učinek stroškov*	5,4%	2,8%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 3,9 % pred stroški in 1,1 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	205 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	16 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401052

Upravljavec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice visoko tehnoloških podjetij. Razpršitev tveganj zagotavlja panožna razpršenost Sklada v okviru sektorja informacijske tehnologije, dodatno lahko Sklad do 20 % sredstev nalaga tudi v delnice panog, ki ne spadajo v sektor informacijske tehnologije. Večina sredstev Sklada je naložena v ameriške delnice. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev sektorja informacijske tehnologije.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

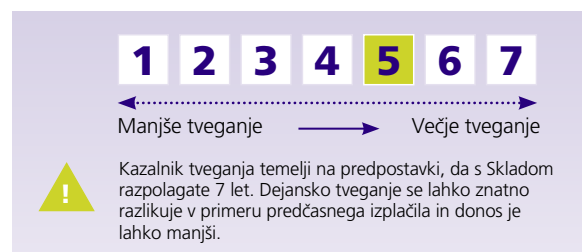
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljše uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zjamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	3.630 EUR		1.930 EUR
	Povprečen letni donos	-63,7%		-20,9%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.450 EUR		11.830 EUR
	Povprečen letni donos	-25,5%		2,4%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	11.280 EUR		24.730 EUR
	Povprečen letni donos	12,8%		13,8%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.780 EUR		29.350 EUR
	Povprečen letni donos	47,8%		16,6%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 ter med februarjem 2024 in februarjem 2025. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med septembrom 2019 in septembrom 2020 ter med junijem 2016 in junijem 2023. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med aprilom 2014 in aprilom 2021.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	521 EUR	2.776 EUR
Letni učinek stroškov*	5,2%	4,0%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 17,8 % pred stroški in 13,8 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	200 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	5 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401110

Upravljavec Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice izdajateljev s sedežem v regiji Zahodni Balkan. Razpršitev tveganj zagotavlja regijska in panožna razpršenost Sklada v okviru držav Zahodnega Balkana. Več kot polovico sredstev bo sklad naložil v izdajatelje s sedežem v Romuniji, Sloveniji in na Hrvaškem. S preostankom sredstev bo sklad izpostavljen več ostalim državam Zahodnega Balkana. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev iz regije Jugovzhodna Evropa.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

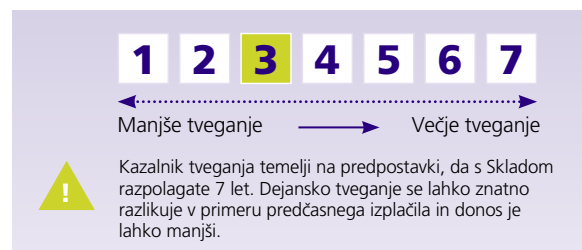
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljše uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.570 EUR		5.140 EUR
	Povprečen letni donos	-34,3%		-9,1%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.450 EUR		10.600 EUR
	Povprečen letni donos	-15,5%		0,8%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.590 EUR		15.240 EUR
	Povprečen letni donos	5,9%		6,2%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	12.610 EUR		17.660 EUR
	Povprečen letni donos	26,1%		8,5%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2019 in marcem 2020 ter med marcem 2013 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med januarjem 2017 in januarjem 2018 ter med februarjem 2015 in februarjem 2022. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med februarjem 2018 in februarjem 2025.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	573 EUR	2.716 EUR
Letni učinek stroškov*	5,7%	3,9%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 10,1 % pred stroški in 6,2 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	95 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,5 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	241 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	17 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – ZDA delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0021401557

Upravljalca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlb skladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 10. 7. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Sklad nalaga v delnice iz Združenih držav Amerike. Razpršitev tveganj zagotavlja dobra sektorska razpršenost Sklada, ki pokriva vse najpomembnejše dejavnosti. Delež naložb v delnice ne bo znašal manj kot 85 % sredstev Sklada, hkrati pa mora biti v Skladu najmanj 80 % delnic izdajateljev iz ZDA.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 5 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

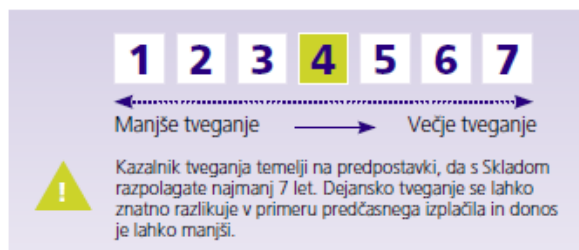
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vloži v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja.

Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zjamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	5.120 EUR		3.120 EUR
	Povprečen letni donos	-48,8%		-20,8%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.560 EUR		11,150 EUR
	Povprečen letni donos	-14,4%		2,2%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.650 EUR		17.250 EUR
	Povprečen letni donos	6,5%		11,5%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	14.270 EUR		21.860 EUR
	Povprečen letni donos	42,7%		16,9 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2015 in februarjem 2016 ter med marcem 2015 in marcem 2020. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med februarjem 2019 in februarjem 2020 ter med novembrom 2018 in novembrom 2023. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med marcem 2020 in marcem 2021 ter med februarjem 2020 in februarjem 2025.

Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložiti 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih
Stroški skupaj	496 EUR	1.498 EUR
Letni učinek stroškov*	5,0%	3,0%

* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 14,5 % pred stroški in 1,5 % po stroških.

** 0-odstotni donos pred stroški.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	175 EUR
Transakcijski stroški	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	5 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti

Osnovna naložbena možnost

Investicijski sklad: **NLB Skladi – Zeleni delniški** (»Sklad«) ISIN: SI0027101730

Upravljavca Sklada: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»Družba za upravljanje«), spletna stran www.nlbskladi.si.

Sklad je pridobil dovoljenje za opravljanje storitev v Republiki Sloveniji.

Družba za upravljanje ima dovoljenje v Republiki Sloveniji, za nadzor je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.

Datum izdaje dokumenta: 30. 5. 2025

Opozorilo: Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta osnovna naložbena možnost?

Cilji

Cilj varčevanja v tem Skladu je dolgoročno varčevanje in plemenitenje sredstev.

Donos tega Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd.

Dejanski donos tega Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Donos Sklada bo primerljiv donosom osnovnih naložbenih sredstev po stroških.

Ta Sklad spodbuja okoljske značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelj spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Sklad bo imel najmanj 80 % sredstev v delnicah izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih, ki spodbujajo okoljske značilnosti.

Sklad sredstva nalaga v delnice izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja dobra regijska in sektorska razpršenost Sklada, ki nalaga na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz najpomembnejših gospodarskih regij. Več kot polovica sredstev Sklada je naloženih v ameriške delnice, sledijo evropske delnice, v manjši meri pa je sklad izpostavljen razvitim trgov Azije. Sklad ne nalaga sredstev v naložbe, ki niso skladne s Smernicami o imenih skladov, ki vsebujejo izraze, povezane z okoljskim, socialnim in upravljavskim vidikom ali trajnostnostjo, ki jih je 21. 8. 2024 izdal Evropski organ za vrednostne papirje in trge ter podjetja, za katera so upravljavci referenčnih vrednosti ugotovili, da kršijo načela globalnega dogovora Združenih narodov ali smernice Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj za mednarodna podjetja.

Priporočeno obdobje varčevanja (najmanj 7 let) za ta Sklad je posledica profila tveganja tega Sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba varčevanja). Z daljšanjem obdobja varčevanja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico odločati o sestavi naložb tega Sklada v skladu z naložbenimi cilji in politiko tega Sklada. Premoženje Sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

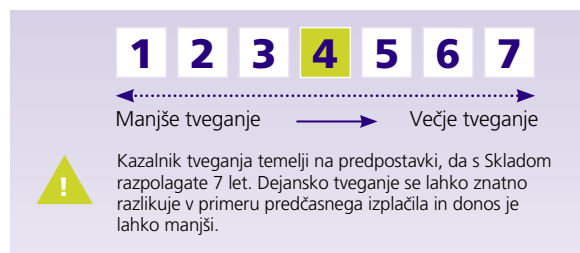
Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih Sklad ponovno vложи v naložbe Sklada.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Vlaganje v Sklad zahteva splošno finančno znanje in izkušnje z varčevanjem v investicijskih skladih, delnicah in obveznicah ter poznavanje trga vrednostnih papirjev. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 7 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Kaže stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker Družba za upravljanje ne more izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 12 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja		7 let		
Primer naložbe		10.000 EUR	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja
Scenariji (doživetja)				
Minimalni	Najmanjši donos ni zajamčen. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	4.740 EUR		3.030 EUR
	Povprečen letni donos	-52,6%		-15,7%
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	7.970 EUR		11.220 EUR
	Povprečen letni donos	-20,3%		1,7%
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.470 EUR		18.030 EUR
	Povprečen letni donos	4,7%		8,8%
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	13.610 EUR		22.360 EUR
	Povprečen letni donos	36,1%		12,2%

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Neugoden scenarij se je pojavil za naložbo med decembrom 2021 in decembrom 2022 ter med februarjem 2024 in februarjem 2025. Zmeren scenarij se je pojavil za naložbo med novembrom 2016 in novembrom 2017 ter med januarjem 2014 in januarjem 2021. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med februarjem 2018 in februarjem 2025. Prikazani scenariji uspešnosti temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja naložbenega zavarovanja. Izračuni scenarijev uspešnosti Sklada upoštevajo tudi vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Kakšni so stroški?

Prikazi stroškov temeljijo na priporočenem obdobju razpolaganja za Sklad, ki se razlikuje od priporočenega obdobja razpolaganja z naložbenim zavarovanjem. Prikazi stroškov upoštevajo vstopne in izstopne stroške Sklada, ki jih kot vlagatelj v naložbeno zavarovanje ne plačate, in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Stroški skozi čas V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos)**. Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju;
- se vložijo 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 7 letih
Stroški skupaj	536 EUR	2.529 EUR
Letni učinek stroškov*	5,4%	3,6%

** To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 12,4 % pred stroški in 8,8 % po stroških.*

*** 0-odstotni donos pred stroški.*

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	2,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	220 EUR
Izstopni stroški	1,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le v primeru, če izstopite iz naložbe z investicijskimi kuponi, katerih imetniki ste bili manj kot 5 let.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za vodenje in drugi upravni ali operativni stroški	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	201 EUR
Transakcijski stroški	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastane ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	20 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	

Stroški se lahko razlikujejo glede na vrednost vsakokrat vplačanih sredstev.

Druge pomembne informacije

Dokument s specifičnimi informacijami o osnovni naložbeni možnosti dopolnjuje Dokument s ključnimi informacijami za naložbeno zavarovanje in je objavljen na spletni strani zavarovalnice www.zav-vita.si. Na Dokumentih s ključnimi informacijami za naložbene produkte so, kadar je to ustrezno, navedena opozorila glede kompleksnosti in težje razumljivosti produkta.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo.

Izračuni predhodnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Izračuni se nanašajo na Sklad in ne upoštevajo stroškov naložbenega zavarovanja.

Vrednosti enote premoženja Sklada so dnevno objavljene na spletni strani Družbe za upravljanje www.nlbskladi.si in zavarovalnice www.zav-vita.si.