

ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb

ISIN koda vzajemnega sklada: SI0031401308
Oznaka VP: DUKSE

1 Splošne opredelitve

Datum izdaje izvlečka prospekta: 20.2.2012
Datum dovoljenja ATVP: 11.11.2011
Firma družbe za upravljanje: ALTA Skladi d.d.
Firma skrbnika: Banka Koper d.d.
Firma pooblaščenega revizorja vzajemnega sklada in družbe za upravljanje: KPMG Slovenija d.o.o.
Naziv nadzornega organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, (www.a-tvp.si)

Izveček prospekta vsebuje zgolj izbrane podatke o vzajemnem skladu. Podrobnejše informacije o naložbah, stroških, tveganjih in drugih pomembnih značilnostih vzajemnega sklada so navedene v prospektu z vključenimi pravili upravljanja vzajemnega sklada ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb.

Vlagatelj ima pravico zahtevati izročitev prospekta z vključenimi pravili upravljanja vzajemnega sklada ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb ter zadnjega objavljenega letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada, prav tako so ti dokumenti vlagatelju brezplačno na voljo na sedežu družbe za upravljanje in na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje.

Vzajemni sklad ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov.

Vzajemni sklad ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb je ustanovljen v postopku preoblikovanja investicijske družbe Krona Senior, ID prilagodljive sestave naložb d.d. Agencija za trg vrednostnih papirjev je družbi DUS Krona d.o.o. dne 18.6.2010 izdala dovoljenje za upravljanje vzajemnega sklada Senior, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb. Agencija za trg vrednostnih papirjev je dne 11. 11. 2011 izdala dovoljenje za združitev s pripojitvijo družbe DUS Krona d.o.o. k družbi Alta Skladi d.d.. Posledično je družba Alta Skladi na podlagi univerzalnega pravnega nasledstva prevzela upravljanje vzajemnega sklada SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb, ki se je dne 16. 12. 2011 preimenoval v ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb.

2 Naložbeni cilji in naložbena politika

Naložbeni cilj vzajemnega sklada je zagotavljanje dolgoročne donosnosti sredstev, investiranih v portfelj lastniških in dolžniških vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in bančnih depozitov. Razmerje med različnimi naložbami je določeno na podlagi zakonskih omejitev, razmer in pričakovanj na gospodarskih ter finančnih trgih, donosnosti, likvidnosti in varnosti posameznih naložb.

Merilo za ocenjevanje naložbenih ciljev je rast vrednosti premoženja vzajemnega sklada v primerjavi z drugimi investicijskimi skladi s podobno naložbeno politiko ter rastjo borznih indeksov (MSCI World Index, S&P 500 in DJ EURO STOXX).

Portfelj naložb vzajemnega sklada bo oblikovan iz lastniških in dolžniških vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in bančnih depozitov. Ob upoštevanju ekonomskih in drugih dejavnikov bo upravljalec spreminjal portfelj naložb vzajemnega sklada tako, da bo občasno bolj izpostavljen do lastniških vrednostnih papirjev, občasno pa bolj do dolžniških vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga ali bančnih depozitov. Upravljalec bo izbral takšne naložbe, kjer so tržne vrednosti pod

ocenjenimi notranjimi vrednostmi, pri tem pa bo zasledoval tudi načelo likvidnosti in razpršitve naložbenih tveganj med različnimi finančnimi trgi in gospodarskimi panogami.

3 Tveganja

Vzajemni sklad je izpostavljen naslednjim tveganjem:

Tržno tveganje je tveganje, ki izhaja iz dejavnikov, ki vključujejo možnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na kapitalskih trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer (sistematično tveganje), in iz dejavnikov, povezanih z aktivnostmi izdajatelja finančnega instrumenta (nesistematično tveganje).

Tveganje koncentracije naložb v določeni vrsti naložb ali na določenem trgu pomeni, da se zvišuje potencialno tveganje večjega nihanja donosov in da lahko posamezne naložbe zelo močno vplivajo na donosnost vzajemnega sklada.

Kreditno tveganje je tveganje, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do vzajemnega sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Tveganje poravnave pomeni, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih, kar lahko poveča likvidnostno tveganje tako za vzajemni sklad kot za vlagatelja.

Tveganje skrbništva pomeni tveganje, da skrbnik oziroma podskrbnik premoženja vzajemnega sklada ne more ali ne izvaja storitev skrbništva z ustrežno kakovostjo, skrbnostjo, varnostjo, hitrostjo ali potrebnim obsegom.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da vzajemni sklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih (zlasti cenovnih), kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje vzajemnega sklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačil v vzajemni sklad.

Valutno tveganje je tveganje, ki je posledica tega, da so sredstva vzajemnega sklada lahko naložena tudi v naložbe, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, so določeni v drugi valuti, kot je valuta, v kateri se izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada. V primeru deprecije ali devalvacije teh valut lahko pride do nihanja in negativnega vpliva na donosnost naložbe vzajemnega sklada.

Tveganje inflacije je tveganje, da bo realna donosnost naložbe nižja od pričakovane, kar pomeni, da bo kupna moč prihrankov v vzajemnem skladu ob izplačilu (unovčitvi) nižja od pričakovane.

Obrestno tveganje je tveganje, da dosežena donosnost naložb v dolžniške vrednostne papirje ali depozite zaradi spremembe ravni obrestnih mer ne doseže pričakovane donosnosti teh naložb. Obrestno tveganje je običajno zelo povezano s tveganjem inflacije.

Tveganje sprememb predpisov je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na kapitalne trge katerih vzajemni sklad nalaga premoženje, pride do za vzajemni sklad neugodne spremembe predpisov, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev kapitalskih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na kapitalnih trgih.

Tveganje nevarnosti znižanja sredstev in donosov v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov vzajemnega sklada pomeni, da lahko v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov vzajemni sklad unovčuje svoje naložbe le po izrazito slabših pogojih kot običajno, kar lahko negativno vpliva na donosnost vzajemnega sklada, v določenih primerih pa lahko vodi tudi v začasno zaustavitev

izplačevanja odkupne vrednosti investicijskih kuponov. Slednje bi pomenilo dodatno likvidnostno tveganje za vlagatelja v vzajemni sklad, saj vlagatelj ne more v zakonsko in s pravili upravljanja predpisanimi roki vplačevati in zlasti zahtevati oziroma prejeti izplačila iz vzajemnega sklada.

Opozorilo:

Vzajemni sklad je primeren za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko stopnjo tveganja. Po lestvici, ki jo je sprejelo Združenje družb za upravljanje, ima vzajemni sklad oceno tveganosti 8, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Splošno investicijsko tveganje vzajemnega sklada se ocenjuje kot visoko(ocena 8)¹

4 Profil vlagatelja

Naložba v vzajemni sklad ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb je primerna za vlagatelje, ki vlagajo za obdobje, ki je daljše od petih let in so pripravljene sprejeti naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti.

5 Uporaba čistega dobička oziroma prihodkov

Vzajemni sklad bo prihodke in čisti dobiček v celoti zadržal in ga v obdobju imetništva investicijskih kuponov imetnikom ne bo izplačeval, temveč šele ob izplačilu investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

6 Stroški

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov

Vstopni stroški

Vlagatelj pri vplačilu/nakupi investicijskih kuponov vzajemnega sklada plača vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje. Višina vstopnih stroškov je odvisna od zneska, ki ga vlagatelj vplača v vzajemni sklad in od vrednosti celotnih sredstev imetnika v vzajemnem skladu. Višina vstopnih stroškov znaša do 2,00% od vrednosti investicijskih kuponov.

Izstopni stroški

Pri izplačilu/prodaji investicijskih kuponov vzajemnega sklada vlagatelj plača izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje. Višina izstopnih stroškov znaša 3,00% od vrednosti investicijskih kuponov. Trenutno veljavna trženjska politika z lestvico vstopnih in izstopnih stroškov vzajemnega sklada, pravili prehoda med vzajemnim skladom in podskladi, ki jih upravlja družba za upravljanje, je dostopna na vseh vpisnih mestih in spletni strani www.alta.si.

Izstopna provizija

Družba za upravljanje dolžna vsem imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada, ki želijo biti izplačani in ki so te investicijske kupone prejeli v zameno za delnice v postopku preoblikovanja investicijske družbe Krona Senior ID prilagodljive sestave naložb d.d. v vzajemni sklad ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb, poleg izstopnih stroškov, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov, obračunati izstopno provizijo v višini:

- o 6% od vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada po stanju na dan vložene zahteve za izplačilo za vsa izplačila, ki jih imetniki investicijskih kuponov uveljavijo v prvem letu od preoblikovanja investicijske družbe v vzajemni sklad in
- o 3% od vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada po stanju na dan vložene zahteve za izplačilo za vsa izplačila, ki jih imetniki investicijskih kuponov uveljavijo v drugem letu od preoblikovanja investicijske družbe v vzajemni sklad.

Tako obračunana izstopna provizija bo povečala sredstva vzajemnega sklada.

Stroški upravljanja in poslovanja vzajemnega sklada

Provizija za upravljanje

Družba za upravljanje je upravičena do letne provizije za upravljanje vzajemnega sklada v višini 1,50% povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Upravljalna provizija se izračunava vsak obračunski dan po izračunu sredstev vzajemnega sklada in pred izračunom vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada. Družbi za upravljanje se denarna sredstva izplačajo iz sredstev vzajemnega sklada v roku petih dni od izstavitve računa s strani družbe za upravljanje za vse delovne dni prejšnjega koledarskega meseca.

Provizija za skrbniške storitve

Za opravljanje skrbniških storitev je vzajemni sklad dolžan plačati provizijo skrbniku v višini 0,12% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, ki se lahko glede na obseg sredstev vzajemnega sklada tudi zniža. Provizija za skrbniške storitve se obračuna zadnji dan v mesecu po stanju vrednosti premoženja vzajemnega sklada za pretekla obračunska obdobja v mesecu, in plača v 15. dneh od izstavitve računa s strani skrbnika.

Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje vzajemnega sklada na podlagi opravljanja storitve upravljanja vzajemnega sklada:

- o stroškov posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (provizije in drugi stroški, ki jih je treba v zvezi z nakupom oziroma prodajo plačati organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev, klirinško depotni družbi in borznemu posredniku), pri vstopanju na organizirane trge drugih držav članic ali organizirane trge tujih držav pa še stroške, ki so nujno potrebni za vstop in poslovanje na tem trgu,
- o stroški za provizije in druge stroške, ki jih je na podlagi pogodbe iz prvega odstavka 61. člena tega zakona treba plačati klirinško depotni družbi,
- o stroški plačilnega prometa,
- o stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada,
- o stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po tem zakonu,
- o stroški v zvezi s postopki iz tretjega odstavka 57. člena in drugega odstavka 58. člena tega zakona,
- o stroški davkov in drugih davščin v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem,
- o stroški skrbniških storitev skrbnika,
- o stroški obresti in drugih stroški zadolževanja za posojila, ki jih v skladu z zakonom družba za upravljanje najema v imenu in za račun vzajemnega sklada.

Vrste drugih stroškov, ki bodo bremenili premoženje vzajemnega sklada v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev:

- o stroški za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji in drugi stroški, ki jih je na podlagi sklenjenih pogodb potrebno plačati Klirinško depotni družbi ali drugim Depotnim družbam,
- o stroški hrambe vrednostnih papirjev vzajemnega sklada pri drugih bankah oziroma finančnih organizacijah,
- o stroški v zvezi z morebitnimi zahtevami in ugovori za račun vzajemnega sklada v vseh sodnih postopkih pred državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje vzajemnega sklada in
- o stroški v zvezi z morebitno tožbo za račun vzajemnega sklada zoper družbo za upravljanje.

Vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo družbo

Dругih stroškov, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad, ni.

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER)

Celotni stroški poslovanja sklada so običajno označeni s kratico TER (iz angleške besede Total Expense Ratio) in izraženi v odstotku od povprečne dvanajstmesečne čiste vrednosti sredstev podsklada. TER je lahko v bodoče višji ali nižji od prikazanega. TER bremeni premoženje sklada in ne neposredno imetnikov investicijskih kuponov. Zajema vse stroške poslovanja sklada, vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve, razen stroškov poslov s finančnimi instrumenti (transakcijskih stroškov) in njim primerljivih stroškov. TER sklada za obdobje od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 znaša 1,66 % čiste vrednosti sredstev sklada.

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Stopnja obrata naložb je običajno označena s kratico PTR (iz angleške besede Portfolio Turnover Rate) in izražena v odstotku od povprečne dvanajstmesečne čiste vrednosti sredstev sklada. PTR meri aktivnost upravljanja premoženja sklada, pri čemer višja stopnja praviloma pomeni bolj aktivno upravljanje, hkrati pa tudi višje

¹ Ocena 1-3 pomeni nizko tvegano naložbo, ocena 4-7 srednje tvegano naložbo, ocena 8-10 pa visoko tvegano naložbo.

stroške poslov s finančnimi instrumenti (transakcijske stroške), ki bremenijo premoženje sklada. PTR sklada za obdobje od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 znaša 38,58 %.

Kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih podatkov o TER in PTR vzajemnega sklada je dostopen na spletni strani [www. alta.si](http://www.alta.si).

Družba za upravljanje v zvezi z vzajemnim skladom nima sklenjenih t.i. sporazumov o delitvi provizij oziroma v zvezi s poslovanjem vzajemnega sklada ni upravičena do določenih mehkih provizij.

7 Vplačila in izplačila ter objava vrednosti enote premoženja

Vplačila

Investicijski kupon se lahko vplača samo v denarju in sicer v evrih.

Najmanjši znesek vplačila v vzajemni sklad (vključujoč morebitne vstopne stroške) ne sme biti manjši od 20,00 EUR. Vrednost nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad mora biti najmanj enaka vrednosti ene enote premoženja. Nakupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada tako, da posreduje pravilno izpolnjeno pristopno izjavo na vpisnih mestih družbe za upravljanje.

Vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada od 00:00:01 do 24:00:00 ure obračunskega dne T, pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe (www.alta.si) najkasneje naslednji delovni dan T+2. Kot dan vplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada, se šteje dan priliva denarja na posebni denarni račun vzajemnega sklada. Vlagatelj vplačuje investicijske kupone po neznani vrednosti.

Družba za upravljanje mora ob vlagateljevem pristopu h vzajemnemu skladu in vplačilih investicijskih kuponov vzajemnega sklada izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

V roku petih delovnih dni po preračunu se vlagatelju pošlje na naslov, ki ga je navedel na pristopni izjavi, izpis stanja na investicijskem računu, iz katerega je razviden način in čas preračuna nakupne vrednosti investicijskega kupona v število enot premoženja vzajemnega sklada². Natančen čas priliva vlagateljevih sredstev na transakcijski račun vzajemnega sklada se ugotavlja na podlagi izpiska vplačil, ki ga posreduje skrbnik premoženja, pri katerem je odprt transakcijski račun vzajemnega sklada.

Vlagatelj je zavezan izpolniti pristopno izjavo le pred prvim vplačilom. Za vsako nadaljnje vplačilo je dovolj le izpolnjen plačilni nalog, ki se glasi na številko pristopne izjave.

Opozorilo:

Posamično vplačilo, ki ne predstavlja celega števila investicijskega kupona oziroma ne presega ene enote premoženja, ni predmet vpisa. Družba za upravljanje v roku petih delovnih dni od vplačila znesek, ki ne dosega ene enote premoženja, izplača vplačniku na transakcijski račun, kot je naveden v pristopni izjavi.

Izplačila

Imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada lahko od družbe za upravljanje kadarkoli zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti. Odkupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada zmanjšana za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje in v prvih dveh letih po preoblikovanju tudi za izstopno provizijo.

Imetnik lahko kadarkoli zahteva (celotno ali delno) izplačilo investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Zahteva za izplačilo se mora glasiti najmanj na eno enoto premoženja vzajemnega sklada. Podpisano in pravilno

izpolnjeno zahtevo za izplačilo mora dati vlagatelj v pisni obliki na predpisanem obrazcu, ki je na voljo na vpisnih mestih družbe za upravljanje in sicer osebno, po pošti na naslov družbe za upravljanje, po faksu na številko 013200 401, skenirano pa tudi po elektronski pošti na naslov skladi@alta.si.

Šteje se, da je zahteva za izplačilo izročena s strani vlagatelja ob uri in datumu, ko prispe na sedež družbe za upravljanje, bodisi neposredno od vlagatelja bodisi od vpisnega mesta.

Izplačila investicijskih kuponov se opravljajo po neznani ceni.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo investicijskih kuponov, ki jo bo prejela od 00:00:01 do 24:00:00 ure obračunskega dne T, pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe (www.alta.si) najkasneje na delovni dan T+2.

Družba za upravljanje izplača zahtevano število enot premoženja v denarju na račun imetnika, ki je naveden na pristopni izjavi, in hkrati imetniku pošlje obračun izplačila enot premoženja vzajemnega sklada, s katerim ga obvesti o izplačilu.

Družba za upravljanje bo izplačevala odkupno vrednost najkasneje v petih delovnih dneh po ugotovitvi odkupne vrednosti enote premoženja, in sicer po vrstnem redu prejetih zahtevkov za izplačilo.

Družba za upravljanje mora ob izplačilih investicijskih kuponov vzajemnega sklada izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

Po opravljenem preračunu izplačila vrednosti enot premoženja v denarna sredstva pošlje družba za upravljanje imetniku obvestilo, v katerem je navedeno:

- o denarni znesek, ki ga je imetnik prejel,
- o znesek izstopnih stroškov,
- o število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih je imetnik izplačal,
- o skupno število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih ima imetnik na investicijskem računu.

Družba za upravljanje na svoji spletni strani (www.alta.si) in v dnevnikih, ki se prodajajo na celotnem področju Republike Slovenije (Finance in morebitni drugi dnevnik) objavlja podatke o vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada. Te podatke družba za upravljanje objavlja vsak delovni dan na svoji spletni strani najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu, v dnevniku Finance in morebitnih drugih dnevnikih pa najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave na svoji spletni strani.

8 Obdavčenje

Obdavčitev vzajemnega sklada

Vzajemni sklad ni zavezanec za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb, saj ni pravna oseba.

Obdavčitev vlagateljev, ki so pravne osebe - rezidenti

Dohodki pravnih oseb so obdavčeni v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (Ur. l. RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju ZDDPO-2). Stopnja davka na ustvarjeni davčno priznani dobiček 20 %. Vsi vlagatelji, pravne osebe – rezidenti so dolžni davčno priznani dobiček ugotavljati na podlagi prihodkov in odhodkov, ugotovljenih v skladu z zakoni in računovodskimi standardi, pri čemer so dolžni upoštevati posebnosti, kot jih določa ZDDPO-2. Posebna pravila se nanašajo predvsem na spremembe računovodskih usmeritev, popravke napak in prevrednotenja.

Obdavčitev vlagateljev, ki so fizične osebe - rezidenti

Za obdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona po 94. členu ZDoh-2 se šteje unovčenje oziroma prodaja investicijskega kupona vzajemnega sklada in izplačilo sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada.

Za neobdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona se po 95. členu ZDoh-2 štejeta predvsem:

- o prenos kapitala preminule osebe na dediča, voliljojemnika ali osebo, ki ju nadomesti po predpisih o dedovanju, ali na drugo osebo, ki uveljavlja kakšno pravico iz zapuščine, zaradi smrti fizične osebe;

² Pri obračunu se število kupljenih enot zaokroži na štiri decimalna mesta natančno tako, da se denarna sredstva vlagatelju ne vračajo.

- o prenos kapitala v postopkih prisilne izterjave obveznih dajatev v skladu z zakoni.

Davčna osnova za določitev zneska davka se ugotovi kot razlika med vrednostjo investicijskega kupona ob odsvojitvi in vrednostjo investicijskega kupona ob pridobitvi. Vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi se ugotovi kot znesek vplačila v vzajemni sklad, zmanjšan za znesek vstopnih stroškov (torej zmnožek števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja). Tako ugotovljena vrednost se nato poveča za normirane stroške v zvezi s pridobitvijo investicijskega kupona, ki se priznajo v višini 1 % od nabavne vrednosti investicijskega kupona. V primeru dedovanja se nabavna vrednost investicijskega kupona poveča tudi za znesek morebitnega davka na dediščine in darila.

Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja ob izplačilu iz vzajemnega sklada.

Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi se zmanjša za normirane stroške v višini 1 % vrednosti investicijskega kupona ob odsvojitvi.

Če je vlagatelj investicijski kupon pridobil pred uvedbo evra, se vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi preračuna z uporabo srednjega tečajja Banke Slovenije, ki je veljal na dan pridobitve investicijskega kupona.

Od tako ugotovljene davčne osnove se izračuna in plača dohodnina po stopnji 20%. Stopnja dohodnine se znižuje vsakih pet let imetništva investicijskega kupona in znaša po dopolnjenih:

- o petih letih imetništva investicijskega kupona: 15%,
- o desetih letih imetništva investicijskega kupona: 10%,
- o petnajstih letih imetništva investicijskega kupona: 5%.

Po dvajsetih letih imetništva investicijskega kupona je vlagatelj oproščen plačila dohodnine od dobička iz kapitala.

Investicijski kuponi vzajemnega sklada se vodijo po metodi zaporednih cen (FIFO), po kateri se kot vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi šteje vrednost investicijskega kupona, ki je najprej pridobljen.

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi zavezanca, ki jo je treba vložiti do 28. februarja za preteklo leto, in v kateri zavezanec napove vse odsvojitve kapitala v enem letu (razen nepremičnin). V tako napovedan dohodek se všteta v davčnem letu doseženi dobički iz kapitala ali realizirane izgube iz kapitala, pri čemer se zavezanec ne prizna izguba pri odsvojitvi kapitala, če je zavezanec v roku 30 dni pred ali po odsvojitvi pridobil vsebinsko istovrstni nadomestni kapital. Izguba se ne prizna tudi v primeru, če je tako odsvojen kapital pridobila zavezančeva povezana oseba.

Davčni organ izda odločbo o odmeri dohodnine od dobička iz kapitala do 30. aprila tekočega leta za preteklo leto. Tako odmerjena dohodnina od dobička iz kapitala je dokončna.

Obdavčitev v primeru preoblikovanja vzajemnega sklada

Ob zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada za investicijske kupone drugega vzajemnega sklada v okviru preoblikovanja vzajemnega sklada s prenosom celotnega premoženja na drug vzajemni sklad zavezanec lahko uveljavlja odlog ugotavljanja davčne obveznosti.

V primeru uveljavitve odloga ugotavljanja davčne obveznosti se le-ta ugotavlja šele ob prvi naslednji obdavčljivi odsvojitvi investicijskih kuponov, pri čemer se:

- o za čas pridobitve investicijskega kupona šteje datum, ko so bili pridobljeni prvi zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu s pravili ZDoh-2,
- o za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost prvih zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

Če družba za upravljanje ne razpolaga s podatki iz drugega odstavka te podtočke, je pri zamenjavi takih investicijskih kuponov dolžna od imetnika zahtevati dokazila o dejanskem času pridobitve in nabavni vrednosti oziroma o načinu pridobitve investicijskega kupona.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti Davčni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja prevzemni vzajemni sklad, ki o tem v 15 dneh pisno obvesti zavezanca, posredovati pa jim mora tudi vse podatke, ki jih zavezanci potrebujejo za ugotavljanje svojih davčnih obveznosti.

Vlagatelji, ki so pravne ali fizične osebe - nerezidenti

Fizična oseba – nerezident ne plačuje dohodnine od dobička iz kapitala, doseženega z odsvojitvijo investicijskih kuponov.

Vlagatelji, ki so fizične osebe – nerezidenti, morajo v zvezi z obdavčitvijo naložbe v investicijski kupon vzajemnega sklada poleg posebnih določb (za rezidente in nerezidente) Zakona o dohodnini (ZDoh-2) upoštevati tudi

davčne predpise, ki zanje veljajo v drugih državah, v katerih so davčni zavezanci (praviloma v državah prebivališča).

Vlagatelji, ki so pravne osebe – nerezidenti, morajo upoštevati davčne predpise, ki zanje veljajo v državah, v katerih so davčni zavezanci. Za vlagatelje, ki so pravne osebe – nerezidenti in imajo naložbo v investicijske kupone vzajemnega sklada preko poslovne enote v Sloveniji, veljajo v zvezi s to poslovno enoto enaka pravila, kot veljajo za pravne osebe – rezidente.

Oprostitev plačila dohodnine ob odsvojitvi investicijskih kuponov v skladu s 96. členom Zdoh-2 velja za imetnike, ki so investicijske kupone pridobili z zamenjavo delnic pooblaščenice investicijske družbe oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščenice investicijske družbe, v postopku obveznega preoblikovanja te družbe v vzajemni sklad, pod pogojem, da je imetnik te delnice pridobil v skladu s predpisi, ki urejajo lastninsko preoblikovanje podjetij.

Posebna določila pri preoblikovanju investicijskih družb v vzajemne sklade

Zamenjava delnic investicijske družbe KRONA SENIOR, ID prilagodljive sestave naložb d.d., ki je nastala iz pooblaščenice investicijske družbe, z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada v postopku obveznega preoblikovanja investicijske družbe, nastale iz pooblaščenice investicijske družbe, v vzajemni sklad SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb ni predmet obdavčitve z dohodnino od dobička iz kapitala.

Vlagatelji, ki so pridobili investicijske kupone vzajemnega sklada SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb v postopku preoblikovanja investicijske družbe KRONA SENIOR, ID prilagodljive sestave naložb d.d., v vzajemni sklad z zamenjavo investicijske družbe, ne plačajo dohodnine od dobička iz kapitala pri odsvojitvi investicijskih kuponov, ki so jih pridobili na ta način, vendar le pod pogojem, da so bile v investicijske kupone vzajemnega sklada v postopku preoblikovanja zamenjane delnice investicijske družbe, ki so jih vlagatelji pridobili pri lastninskem preoblikovanju podjetij v skladu s predpisi, ki urejajo preoblikovanje podjetij, in gre v bistvu za njihovo prvo prodajo.

Za vlagatelje, ki so pridobili investicijske kupone vzajemnega sklada SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb v postopku preoblikovanja investicijske družbe KRONA SENIOR, ID prilagodljive sestave naložb d.d. v vzajemni sklad z zamenjavo delnic investicijske družbe in ki so delnice investicijske družbe KRONA SENIOR, ID prilagodljive sestave naložb d.d. pridobili na sekundarnem trgu pred 1.1.2003, se za potrebe napovedovanja dohodnine od dobička iz kapitala za nabavno vrednost teh delnic šteje tržna cena delnic investicijske družbe KRONA SENIOR, delniška ID d.d., na dan 1.1.2006, kar znaša 6,274 EUR³. Če je dejanska nabavna vrednost teh delnic višja od tržne vrednosti na dan 1.1.2006, se za potrebe napovedovanja dohodnine od dobička iz kapitala za nabavno vrednost teh delnic upošteva dejanska nabavna vrednost delnic.

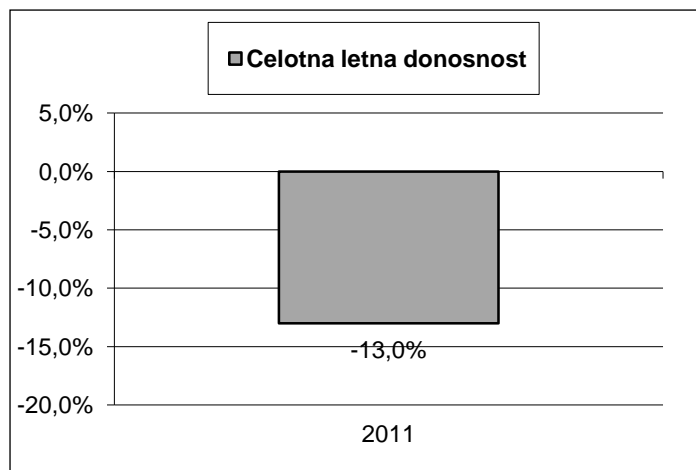
Za vlagatelje, ki so pridobili investicijske kupone vzajemnega sklada SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb v postopku preoblikovanja investicijske družbe KRONA SENIOR, ID prilagodljive sestave naložb d.d. v vzajemni sklad z zamenjavo delnic investicijske družbe in ki so delnice investicijske družbe KRONA SENIOR, ID prilagodljive sestave naložb d.d. pridobili na sekundarnem trgu po 1.1.2003, se za potrebe napovedovanja dohodnine od dobička iz kapitala za nabavno vrednost teh delnic šteje tržna cena delnic investicijske družbe KRONA SENIOR, ID prilagodljive sestave naložb d.d., ob preoblikovanju oziroma začetna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb.

Opozorilo:

Ne glede na dejstva, družba ALTA Skladi d.d., kot upravljalec vzajemnega sklada ALTA SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb, ne more v celoti izključiti možnosti morebitnih naknadno ugotovljenih davčnih obveznosti vzajemnega sklada iz naslova preoblikovanja investicijske družbe v vzajemni sklad.

³ Zaradi primerljivosti nabavne vrednosti delnice s kuponom vzajemnega sklada, je tržna vrednost delnice na dan 1.1.2006 preračunana iz 150,34 SIT (menjalni tečaj 239,64 SIT/EUR) oz. 0,6274 EUR na 6,274 EUR, kot posledica spremembe nominalne vrednosti delnice SNOG iz 100,00 SIT na 1.000,00 SIT.

9 Pretekla donosnost⁴



V izračunu celotne letne donosnosti sklada niso upoštevani davki in vstopni stroški, ki jih ima vlagatelj pri vplačilu investicijskih kuponov.

Kumulativne donosnosti naložbe v investicijske kupone sklada ni mogoče navesti, ker sklad še ne posluje dovolj dolgo.

10 Dodatne informacije

Vlagatelji lahko pridobijo dodatne informacije na telefonski številki 013200 400, elektronski pošti skladi@alta.si ali na spletni strani www.alta.si.

⁴ Donosnosti za obdobja poslovanja, krajša od enega leta, niso preračunana na letno raven. V izračunu celotne letne donosnosti je izključen vpliv davkov ter vstopnih in izstopnih stroškov.