

Politika zaračunavanja neposrednih stroškov vlagateljev

Poglavje 1:

Vstopni in izstopni stroški ter stroški prehoda med podskladi

1. Vstopni stroški

1.1. Vstopni stroški pri enkratnih vplačilih

Vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje Generali Investments d.o.o. (v nadaljevanju družba) ob enkratnem vplačilu v podsklade Generali Krovnega sklada (v nadaljevanju podskladi in krovni sklad), lahko znašajo največ 3,00 % vrednosti investicijskega kupona (enot premoženja).

Vstopni stroški se z rastjo vrednosti vplačila znižujejo, in sicer po naslednji lestvici v odvisnosti od višine zneska vplačila:

Znesek enkratnega vplačila v evrih		Odstotek vstopnih stroškov ¹	Odstotek vstopnih stroškov ²
	do 1.999,99	3,00 %	2,00 %
od 2.000,00	do 3.999,99	2,50 %	1,75 %
od 4.000,00	do 12.499,99	2,00 %	1,50 %
od 12.500,00	do 29.999,99	1,50 %	1,25 %
od 30.000,00	do 39.999,99	1,25 %	1,00 %
od 40.000,00	do 99.999,99	1,00 %	0,75 %
od 100.000,00	do 199.999,99	0,75 %	0,50 %
od 200.000,00	in več	0 %	0 %

1 – velja za podsklade Generali Galileo, mešani fleksibilni sklad, Generali Rastko Evropa, delniški, Generali Jugovzhodna Evropa, delniški, Generali Novi trgi, delniški, Generali Surovine in energija, delniški, Generali Tehnologija, delniški, Generali Vitalnost, delniški, Generali Indija – Kitajska, delniški, Generali Latinska Amerika, delniški, Generali Vzhodna Evropa, delniški, Generali Dividendni, delniški, in Generali Amerika, delniški

2 – velja za podsklade Generali Bond, obvezniški - EUR, Generali Prvi izbor, sklad delniških skladov, in Generali Corporate Bonds, obvezniški - EUR

Opomba: Vstopni stroški se računajo v odstotku od vrednosti vplačanega investicijskega kupona oziroma vrednosti vplačanih enot premoženja podsklada, in ne od zneska vplačila, kar pomeni, da je odstotek vstopnih stroškov, računano od zneska vplačila, nekoliko nižji, kot je navedeno.

Pri vplačilih v podsklad Generali MM, sklad denarnega trga – EUR, družba ne zaračunava vstopnih stroškov.

1.2. Vstopni stroški pri obročnem vplačevanju

Obročna vplačila v okviru varčevalnih načrtov nudijo posebno ugodnost pri obračunu vstopnih stroškov. Ti pri posameznih načrtih znašajo od 0 % do največ 30,00 % vrednosti skupnega zneska vplačil v prvem letu po začetku vplačevanja.

1.2.1. Vstopni stroški pri varčevalnih paketih

Varčevalni paketi omogočajo istočasno varčevanje v več podskladih krovnega sklada z enim samim vplačilom na transakcijski račun paketa. Družba vlagateljem nudi tri različne varčevalne pakete z vnaprej določenim ključem razdelitve vplačila na transakcijske račune vsakega od podskladov v paketu:

Moje sanje	Utež podsklada v paketu (ključ razdelitve vplačila)
Generali Indija – Kitajska, delniški	30 %
Generali Latinska Amerika, delniški	30 %
Generali Vzhodna Evropa, delniški	20 %
Generali Galileo, mešani fleksibilni sklad	20 %

Popotnica za življenje	Utež podsklada v paketu (ključ razdelitve vplačila)
Generali Novi trgi, delniški	35 %
Generali Prvi izbor, sklad delniških skladov	15 %
Generali Galileo, mešani fleksibilni sklad	30 %
Generali Vitalnost, delniški	20 %

Situirana jesen	Utež podsklada v paketu (ključ razdelitve vplačila)
Generali Novi trgi, delniški	30 %
Generali Dividendni, delniški	35 %
Generali Prvi izbor, sklad delniških skladov	35 %

S sklenitvijo varčevalnega paketa vlagatelj vplačuje na transakcijski račun posameznega paketa (račun krovnega sklada) izključno preko direktne obremenitve SEPA. Najnižji mesečni znesek vplačila znaša 30 EUR. Vsakokratno vplačilo se med podsklade razdeli po ključu razdelitve izbranega varčevalnega paketa. Najvišji mesečni obrok varčevalnega paketa je omejen na 400 EUR.

Vplačila v pakete s pomočjo direktnih obremenitev SEPA so brez vstopnih stroškov, ne glede na to, ali vlagatelj vmes prekine varčevanje ali zahteva in prejme izplačilo oziroma prenese sredstva v drug podsklad. Ugodnosti paketov niso deležna tista vplačila na transakcijski račun paketov, ki ne potekajo preko direktnih obremenitev SEPA, in vplačila na pristopno izjavo (sklicno številko) podsklada v paketu (vplačila na transakcijski račun podsklada v paketu). Vsa takšna vplačila se štejejo kot enkratna vplačila, za katera se obračunajo vstopni stroški, ki veljajo za enkratna vplačila in so določeni v točki 1.1.

V prvih petih letih po prvem vplačilu v varčevalni paket (v petih letih od prispetja prvega vplačila na transakcijski račun posameznega podsklada z računa paketa) prenos sredstev (v nadaljevanju prenos) med podskladi ni možen, ob izplačilu pa se obračunajo izstopni stroški v višini 2,50 %. Po tem obdobju lahko vlagatelj sredstva ali del sredstev prenese v drug podsklad, morebitna izplačila pa so brez izstopnih stroškov. Prenos na pristopno izjavo varčevalnega paketa ni možen.

1.2.1. Varčevalni načrt Moj izbor

Vstopni stroški pri varčevalnem načrtu Moj izbor so enaki kot pri enkratnih vplačilih v podsklade Generali Krovnega sklada in se zaračunajo po lestvici iz točke 1.1. S sklenitvijo varčevalnega načrta Moj izbor vlagatelj vplačuje na transakcijski račun varčevalnega načrta Moj izbor (račun krovnega sklada). Pri vsaki razdelitvi sredstev varčevalnega načrta Moj izbor na račune posameznega podsklada Generali Krovnega sklada se zaračunajo vstopni stroški v višini, kot velja za enkratna vplačila v podsklade Generali Krovnega sklada.

1.2.3. VIP 100 Premium

Družba produkta ne trži več. Opis je namenjen že obstoječim vlagateljem. Vlagatelji, ki imajo sklenjen varčevalni načrt VIP100 Premium, lahko za potrebe prenosa sklenejo varčevalni načrt VIP 100 Premium z obročnim vplačevanjem v podsklad za obdobje najmanj 12 in največ 65 let.

Vstopni stroški varčevalnega načrta so nespremenljivi in se obračunajo le enkrat v celotnem varčevalnem obdobju. Znašajo 30,00 % od zneska pologa, ki je enak vsoti enoletnih vplačil in s plačilom katerega se aktivira varčevalni načrt. Vsa nadaljnja vplačila, višja od 50 EUR, se v celotnem znesku preračunajo v enote premoženja podsklada.

Najnižji mesečni znesek obročnega vplačila znaša 50 EUR, četrletni 75 EUR, polletni 150 EUR in letni 300 EUR. Najvišji mesečni obrok je 1.999 EUR.

Varčevalni načrt se zaključi, ko vlagatelj vplača celoten, v varčevalnem načrtu dogovorjen znesek, oziroma ob poteku dogovorjenega obdobja, ne glede na to, ali je v varčevalnem obdobju vplačal dogovorjen znesek ali ne. Vstopni stroški za morebitna dodatna vplačila, ki presegajo dogovorjeni znesek vplačil v okviru varčevalnega načrta, vstopni stroški za vplačila po preteku dogovorjenega obdobja in vstopni stroški za vplačila, nižja od 50 EUR, se obračunajo na način in v višini, kot je opredeljeno za enkratna vplačila. Varčevalni načrt se zaključi tudi, če vlagatelj za vsako tekoče obračunsko leto ne vplača dogovorjenega letnega zneska, ki je enak vsoti enoletnih vplačil. V tem primeru ni upravičen do povrnitve že plačanih vstopnih stroškov ali do nadaljnjih vplačil brez vstopnih stroškov.

1.2.4. KD varčevalni načrt za vplačevanje v podsklad

Družba produkta ne trži več. Opis je namenjen že obstoječim vlagateljem. KD varčevalni načrt za vplačevanje v podsklad vlagateljem nudi obročno vplačevanje v podsklad za obdobje (obdobje varčevanja), daljše od dveh let. Pri tem načinu vplačevanja v podsklad vlagatelj doseže ugodnejši odstotek vstopnih stroškov kot pri enkratnem vplačilu. Odstotek vstopnih stroškov je odvisen od celotnega zneska vplačila v obdobju varčevanja (po lestvici vstopnih stroškov).

Najnižji dogovorjeni znesek prvega vplačila (pologa), vključujoč vstopne stroške, je enak zmnožku zneska posameznega predvidenega obročnega vplačila (obroka) in predvidenega števila obrokov v enem letu. Najnižji znesek obročnega vplačila v podsklad je 40 EUR za mesečna vplačila, 125 EUR za četrletna vplačila, 250 EUR za polletna vplačila in 500 EUR za letna vplačila.

Izračun vstopnih stroškov temelji na vsoti vseh predvidenih vplačil v obdobju varčevanja in prvega vplačila v podsklad (pologa). Vlagatelj ob prvem vplačilu (pologu) plača vstopne stroške za celotno varčevalno obdobje, vendar ta znesek vstopnih stroškov, ki jih plača ob prvem vplačilu, ne sme presegati 30,00 % zneska pologa, ki je enak vsoti predvidenih vplačil v podsklad v okviru varčevalnega načrta v prvem letu obdobja varčevanja. Če zaradi omejitve zneska vstopnih stroškov 30,00 % od pologa ne plača vseh vstopnih stroškov za obdobje varčevanja ob pologu, preostale vstopne stroške plača enakomerno s posameznimi prihodnjimi obročnimi vplačili.

Varčevalni načrt se zaključí, ko vlagatelj vplača celotno, v varčevalnem načrtu dogovorjeno vsoto v dogovorjenem obdobju, ali če vlagatelj zahteva in prejme izplačilo dela ali vseh privarčevanih sredstev pred vplačilom celotnega dogovorjenega zneska. Vstopni stroški za morebitna nadaljnja vplačila po zaključku varčevalnega načrta se obračunajo na način in v višini, kot je opredeljeno za enkratna vplačila. Vlagatelj v nobenem primeru ni upravičen do povrnitve že plačanih vstopnih stroškov.

1.3. Posebnosti v zvezi z vstopnimi stroški

Posebna obravnava glede vstopnih stroškov velja za vlagatelje, ki so k pravilom upravljanja za podsklad Generali Galileo, mešani fleksibilni sklad (takrat vzajemni sklad Galileo), pristopili pod pogoji izgradnega načrta (tj. dolgoročnega načrta obročnih vplačil) s pristopno izjavo z oznako VN ali VC in ki so plačali vstopne stroške tudi za bodoče pridobitve (vnaprej določenega števila) enot premoženja. Vse dokler vlagatelj ne izkoristi števila enot premoženja, za katere je odobrena oprostitev, se v enote premoženja preračuna celoten znesek njegovih vplačil (brez običajnega odbitka zneska vstopnih stroškov).

Posebna obravnava glede vstopnih stroškov velja za vlagatelje v času članstva v AS Klubu ugodnosti, katerim družba nudi 15 % popust pri vstopnih stroških za enkratna vplačila, ki so določeni v točki 1.1. Družba popust obračuna, če je članstvo vlagatelja pravočasno in ustrezno evidentirano v informacijskem sistemu družbe.

2. Izstopni stroški

Pri izplačilih družba načeloma ne zaračunava izstopnih stroškov. Izstopni stroški tako znašajo 0,00 % vrednosti investicijskega kupona.

Izjema velja za varčevalne pakete v prvih petih letih po prvem vplačilu v paket (v petih letih po prispetju prvega vplačila na transakcijski račun posameznega podsklada z računa paketa). Če vlagatelj v tem obdobju zahteva in prejme izplačilo dela ali vseh sredstev iz varčevalnega paketa ali podsklada v varčevalnem paketu, mu družba zaračuna izstopne stroške podsklada ali podskladov, iz katerih se opravi izplačilo, v višini največ 2,50 %. Po petih letih od prvega vplačila v varčevalni paket izstopnih stroškov ni.

3. Stroški prenosa med podskladi Generali Krovnega sklada

Za prenose iz enega v drug podsklad družba vlagateljem ne zaračunava vstopnih in izstopnih stroškov.

Izjema velja za podsklad Generali MM, sklad denarnega trga - EUR (v nadaljevanju podsklad Generali MM), pri katerem pravila upravljanja določajo, da družba ne zaračunava vstopnih stroškov. V tem primeru je ob prenosu sredstev iz tega podsklada v drug podsklad, pri katerem v skladu z določbami pravil upravljanja zaračunava vstopne stroške (če torej vlagatelj »vstopi« v krovni sklad prek podsklada Generali MM), za prenesene enote premoženja, za katere vstopni stroški še nikoli niso bili plačani, družba upravičena tudi do vstopnih stroškov, in sicer v enaki višini kot za enkratna vplačila v podsklad, v katerega se prenašajo sredstva. Družba vstopne stroške zaračunava za prenos vseh tistih enot premoženja, za katere vstopni stroški še nikoli niso bili plačani.

Pri obračunu vstopnih stroškov pri prenosih se izrecno upoštevajo določbe pravil upravljanja o vstopnih stroških, in ne le dejansko zaračunani vstopni stroški. Če družba za določen čas in/ali preko določene distribucijske poti in/ali določeno vrsto vlagateljev oprosti ali je oprostila plačila vstopnih stroškov podsklada, pri katerem sicer zaračunava ali je zaračunavala vstopne stroške, se šteje, da so bili pri teh vplačilih vstopni stroški plačani in jih družba pri nadaljnjih prenosih ne bo več zaračunala.

Poglavje 2: Drugi stroški

4. Administrativni stroški

Družba lahko vlagateljem zaračuna tudi druge, tj. administrativne stroške, in sicer za:

- prenos investicijskih kuponov podsklada na podlagi pravnomočnega sklepa o dedovanju – 12 EUR po dediču;
- prenos investicijskih kuponov podsklada na podlagi univerzalnega pravnega nasledstva – 50 EUR po sklepu oziroma drugem ustreznem dokumentu;
- vpis oziroma izbris pravic tretjih oseb na investicijskem kuponu podsklada – 15 EUR po posameznem vpisu ali izbrisu.

DDV na podlagi 4.f točke 44. člena ZDDV-1 ni obračunan.

Družba si pridružuje pravico, da v izjemnih primerih ne zaračunava drugih administrativnih stroškov, skladno z odločitvijo družbe (npr. če vrednost sredstev na dan preknjižbe ne dosega 10 EUR).

5. Brezplačna storitev

Družba vlagatelju na njegovo zahtevo brezplačno pošlje izpis stanja investicijskega kupona oziroma obrazec z naslovom Pregled poslovanja vlagatelja.

Družba si v primeru posebnih promocijskih ponudb ali dogovorov, sklenjenih skladno s pooblastili odgovornih oseb v družbi in upošteva prospekt s pravili upravljanja Generali Krovnega sklada, pridržuje pravico do odstopanja od stroškov navedenih v tej Politiki zaračunavanja neposrednih stroškov vlagateljev.

Ljubljana, 9. 9. 2019

Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o.