



Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju.

NFD Obvezniški, obvezniški podsklad Krovnega sklada NFD (ISIN: SI0021400609)

Podsklad upravlja Nacionalna finančna družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Ljubljana

Cilji in naložbena politika

Osnovna naložbena politika podsklada je, da bo najmanj 75 % zbranih sredstev nalagal v obveznice (državne in podjetniške) s povprečno do visoko bonitetno oceno (investment grade) različnih ročnosti. Pri tem se bo upravitelj posluževal bonitetnih ocen Standard & Poor's in Moody's. Geografsko bodo naložbe globalne.

Poleg obveznic bo podsklad do 10 % sredstev nalagal v instrumente denarnega trga in/ali v bančne depozite, ki ne bodo presežali 20 % sredstev podsklada.

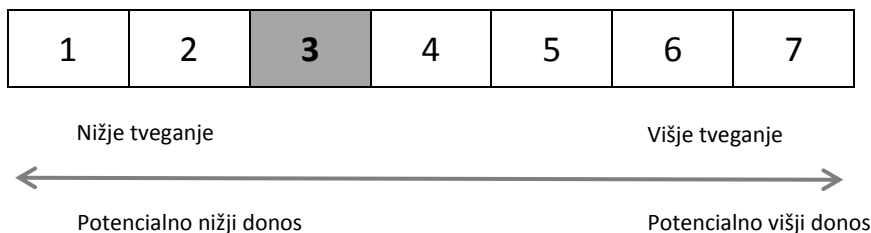
Temeljni naložbeni cilj podsklada je doseči dolgoročno kapitalno rast iz naslova prejetih obresti od obveznic in

kratkoročnih finančnih instrumentov. Kot merilo za ocenjevanje uresničitve naložbenih ciljev podsklada se uporablja primerjava donosa podsklada z ostalimi investicijskimi skladi s podobno investicijsko politiko.

Podsklad čistega dobička oziroma prihodkov imetnikom investicijskih kuponov ne bo izplačeval, temveč jih bo v celoti reinvestiral.

Imetnik investicijskega kupona podsklada lahko vsak delovni dan zahteva (celotno ali delno) izplačilo njegove odkupne vrednosti.

Tveganje in donos naložbe



Zaradi koncentracije naložb v obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente, podsklad uvrščamo v 3. kategorijo lestvice tveganja.

Na poslovanje podsklada lahko vplivajo tudi naslednje vrste tveganja, ki niso vključene v sintetični kazalnik tveganja:

- Likvidnostno tveganje (tveganje zmanjšanja dnevnega prometa s finančnimi instrumenti)

- Kreditno tveganje (tveganje, da dolжник svojih obveznosti do podsklada ne poravnava pravočasno)

Pretekli podatki, ki se uporabljajo pri izračunu sintetičnega kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem podsklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Stroški

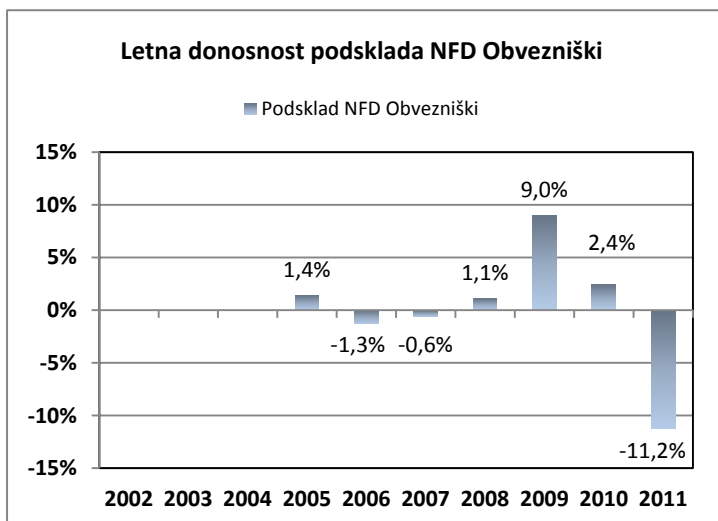
Enkratni stroški, ki nastanejo pred ali po vaši naložbi	
Vstopni stroški	1%**
Izstopni stroški	0%
<i>To je najvišji znesek, ki se lahko odvzame od vašega denarja preden ga vložite / preden so izplačani izkupički vaše naložbe.</i>	
Stroški iz sklada v teku leta	
Celotni stroški poslovanja	1,77% od povprečne letne ČVS*
Stroški iz sklada v nekaterih določenih pogojih	
Provizija za uspešnost poslovanja	0%

Stroški, ki jih plača vlagatelj, se uporabijo za plačilo stroškov vodenja podsklada, vključno s stroški trženja in distribucije. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast naložbe. **Vstopni** in **izstopni stroški** so prikazani z najvišjimi vrednostmi saj v nekaterih primerih lahko vlagatelj plača manj – informacije o tem so vlagateljem na voljo na sedežu družbe, na pooblaščenih vpisnih mestih in na spletni strani <http://www.nfd.si>.

V času promocijskih akcij se **vstopni stroški znižajo oziroma jih ni.

***Vrednost celotnih stroškov poslovanja** temelji na dejansko obračunanih stroških v zadnjem letu dni, ki se je izteklo decembra 2011. Celotni stroški poslovanja zajemajo provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve ter druge stroške, ki bremenijo premoženje podsklada in ne neposredno vlagatelja. Vrednost teh stroškov se v prihodnosti lahko spreminja.

Pretekla uspešnost



Prikazana donosnost podsklada v eurih, ustanovljenega 1. julija 2004, se nanaša na zaključena koledarska leta. Pretekli donosi ne zagotavljajo donosov v prihodnosti.

Pretekla donosnost temelji na gibanju vrednosti enote premoženja (VEP), ki je izračunana na podlagi čiste vrednosti sredstev, ki vključuje celotne stroške podsklada brez vstopnih in izstopnih stroškov ter vpliva davkov.

Uporabne informacije

Informacije o ključnih podatkih za vlagatelje, prospekt z vključenimi pravili upravljanja Krovnega sklada NFD, zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo Krovnega sklada NFD ter druge uporabne informacije lahko vsi zainteresirani dobijo brezplačno v slovenskem jeziku na vseh pooblaščenih vpisnih mestih ter na spletni strani <http://www.nfd.si>. Vrednosti enote premoženja (VEP) v eurih so objavljene v časopisu Delo in na spletni strani <http://www.nfd.si>.

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so znotraj krovnega sklada ločene od drugih podskladov v skladu z zakonskimi določbami. Vlagatelj lahko prehaja med podskladi krovnega sklada. Informacije so na voljo na sedežu družbe, na pooblaščenih vpisnih mestih in na spletni strani <http://www.nfd.si>. Davčna zakonodaja države članice, v kateri je podsklad ustanovljen, lahko vpliva na davčni položaj vlagatelja. Skrbnik premoženja podsklada je Banka Koper, d.d.

Nacionalna finančna družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Ljubljana lahko odgovarja samo na podlagi, če je katera koli navedba v tem dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta Krovnega sklada NFD, ki se nanaša na podsklad NFD Obvezniški.