Dokument s ključnimi informacijami

Namen

V tem dokumentu so navedene ključne informacije o tem naložbenem produktu. Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški tega produkta ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi produkti.

Produkt

Naziv produkta:	**NLB Skladi – Evropa uravnoteženi** ("Sklad") ISIN: SI0021401102	Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 22 86.
Upravljavec:	**NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.**, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana, Slovenija ("Družba za upravljanje"). Družba za upravljanje je članica NLB Skupine.	Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Sklad je pridobil dovoljenje v Republiki Sloveniji.
Spletna stran:	www.nlbskladi.si.	Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 20. 2. 2026

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad krovnega sklada NLB Skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo okoliščine, ki so določene v prospektu Sklada, ima Družba za upravljanje pravico enostransko likvidirati Sklad. Prospekt krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja (»Prospekt«) je javno dostopen na naslovu: www.nlbskladi.si.

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 in 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. Obračunska valuta Sklada je evro.

Sklad sredstva nalaga 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.

Vlagatelj lahko kadarkoli zahteva izplačilo enot premoženja tega Sklada, ne glede na to, koliko časa je vlagatelj sprva želel varčevati. Družba za upravljanje ima pri upravljanju tega Sklada diskrecijsko pravico 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 nameravajo držati naložbo vsaj 3 leta, se zavedajo nihajnosti finančnih trgov in imajo prosta finančna sredstva, ki jih željo razpršiti v različne oblike naložb. Za naložbo v Sklad vlagatelj ne potrebuje izkušenj z vzajemnimi skladi, specifičnega znanja in izkušenj o Skladu in finančnih trgih. 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.

Druge informacije

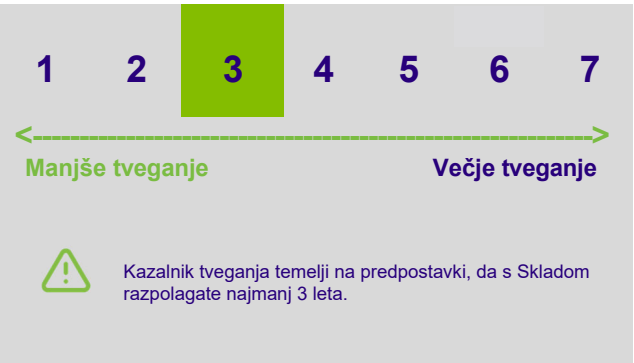
Podatki o vrednosti enote premoženja Sklada in podrobnejše informacije o investicijskih skladih so prikazane v različnih dokumentih (Prospekt, polletna poročila, letna poročila, itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.nlbskladi.si.

Skrbniška banka Sklada: Nova Ljubljanska banka, d.d., Trg republike 2, 1520 Ljubljana.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Zbirni kazalnik tveganja

- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo 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 ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.



Scenariji uspešnosti

Opozorilo: Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. 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. Zaradi pomanjkanja zgodovine Sklada je bilo med 31. 1. 2016 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 2016 in julijem 2017 ter med marcem 2021 in marcem 2024. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo med oktobrom 2020 in oktobrom 2021 ter med septembrom 2022 in septembrom 2025.

Priporočeno obdobje razpolaganja:	**3 leta**	**Če izstopite po enem letu**	**Če izstopite po 3 letih oziroma po priporočenem obdobju razpolaganja**
Primer naložbe:	**10.000 EUR**		
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite. Najmanjši donos ni zajamčen.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	6.410 EUR	6.910 EUR
	Povprečni letni donos	-35,9 %	-11,6 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	8.350 EUR	8.770 EUR
	Povprečni letni donos	-16,5 %	-4,3 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	10.120 EUR	10.340 EUR
	Povprečni letni donos	1,2 %	1,1 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	11.380 EUR	12.520 EUR
	Povprečni letni donos	13,8 %	7,8 %

Prikazani zneski vključujejo vse stroške 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.

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na sredstva Sklada in vlagateljev. V primeru stečaja skrbnika oziroma druge osebe, na katero je bilo preneseno opravljanje posameznih skrbniških storitev, se premoženje Sklada izloči iz premoženja skrbnika oziroma druge osebe, na katero je bilo preneseno opravljanje posameznih skrbniških storitev, in ni na voljo za poplačilo drugih upnikov. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Opozorilo: Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta Sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev. V tem primeru vam bo oseba, ki trži Sklad, zagotovila informacije o teh stroških in o njihovem učinku na vašo naložbo.

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 vloži 10.000 EUR.

Stroški skozi čas	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Stroški skupaj	462 EUR	903 EUR
Letni učinek stroškov*	4,6 %	3,0 %

Opozorilo: Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.
**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 4,1 % pred stroški in 1,1 % po stroških.*
*** 0-odstotni donos pred stroški.*

Sestava stroškov - predpostavljali smo, da vložite 10.000 EUR:

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.	96 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje 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.	18 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. Lestvica vstopnih in izstopnih stroškov ter podrobnejše informacije so na voljo v dokumentu Podrobnejše informacije o vplačilih in izplačilih na spletni strani www.nlbskladi.si.

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: 3 leta

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in nestanovitnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 3 leta. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad. Vlagatelj lahko brezplačno prekliče vplačilo do najkasneje 14:00 ure naslednjega delovnega dne po izvedenem vplačilu. Preklic šteje za veljaven, če ga Družba za upravljanje prejme v pisni obliki na info@nlbskladi.si, po navadni pošti ali vročenega do navedene ure.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti na naslov: Ljubljana, Tivolska 48, po elektronski pošti na naslov info@nlbskladi.si oz. trzenje@nlbskladi.si ali pa jo osebno preda na pooblaščenem vpisnem mestu. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja Družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.nlbskladi.si/o-druzbi#akti-druzbe.

Druge pomembne informacije

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 www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev. Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če Sklad ne posluje tako dolgo. Izračuni scenarijev pretekle uspešnosti so na voljo na spletni strani www.nlbskladi.si v okviru podatkov o pretekli uspešnosti in izračunu scenarijev.