



B&B
VIŠJA STROKOVNA ŠOLA

Diplomsko delo višješolskega strokovnega študija
Program: Ekonomist
Modul: Računovodja – računovodstvo za gospodarstvo

**RAČUNOVODSKE INFORMACIJE ZA
POROČANJE O POSLOVANJU
VZAJEMNEGA SKLADA**

Mentor: Peter Zdravje, univ. dipl. ekon.
Lektorica: Ana Peklenik, prof. slov.

Kandidatka: Martina Zupin

Kranj, maj 2013

ZAHVALA

Zahvaljujem se mentorju Petru Zdravju, univ. dipl. ekon., za pomoč in nasvete pri izdelavi diplomskega dela.

Zahvaljujem se tudi lektorici Ani Peklenik, ki je mojo diplomsko nalogo jezikovno in slovnično pregledala.

Zahvaljujem pa se predvsem svoji mami Tončki, ki mi je pomagala pri varstvu hčere, da sem lahko zaključila šolanje.

IZJAVA

»Študentka Martina Zupin izjavljam, da sem avtorica tega diplomskega dela, ki sem ga napisala pod mentorstvom Petra Zdravja, univ. dipl. ekon.«

»Skladno s 1. odstavkom 21. člena Zakona o avtorski in sorodnih pravicah dovoljujem objavo tega diplomskega dela na spletni strani šole.«

Dne _____

Podpis: _____

POVZETEK

Diplomsko delo je usmerjeno predvsem v numerično poročilo Matrika/ISBS za vzajemni sklad. Pred natančno analizo omenjenega poročila so predstavljeni, opredeljeni in opisani subjekti, ki so tesno povezani z vzajemnim skladom, oziroma subjekti, brez katerih vzajemni sklad sploh ne more obstajati.

Na primeru so prikazane aktivnosti osebe, ki želi postati sorazmerni lastnik vzajemnega sklada, in pretvorba posameznega vplačila sredstev v enote vzajemnega sklada. Vplačilo sredstev ima različne vplive na tri različne subjekte, ki so med seboj tesno povezani: investitorja, vzajemni sklad in družbo za upravljanje.

V diplomskem delu so predstavljeni tisti uporabniki, ki se srečujejo z informacijami oz. s podatki vzajemnega sklada v obliki matričnega poročila Matrika/ISBS. Hipotetično je prikazan videz poročila Matrika/ISBS. Našteti in opisani so šifranti in postavke, ki sestavljajo to poročilo. Po odsekih je predstavljeno, kako se to poročilo izpolnjuje.

KLJUČNE BESEDE

- Investicijski sklad
- Družba za upravljanje
- Čista vrednost sredstev sklada
- Matrika/ISBS
- Vzajemni sklad

ABSTRACT

There are additional presentations and explanations of some legal types of entities which are in close relation with existence of mutual fund, as they could not be legally registered without direct connections to such entity.

Through direct example is shown which basic parameters and principle of calculation is used for direct investor's participation in subscription or redemption of units in mutual fund. The deposited funds in subscription process have influence on three involved and closely interrelated parties which are Investor, Mutual Fund and asset Management Company.

In study are included and presented users which are involved in obtaining and processing information in format of numerical matrix report Matrica/ISBS.

The format of numerical matrix report is hypothetical presented with classification of parameters and accounting principles which are part of this report. In details is explained process of fulfilling such report presented for each separated part of report.

KEYWORDS

- Investment Fund
- Investment company
- Net value of Fund assets
- Matrica/ISBS
- Mutual Fund

KAZALO

1	UVOD	1
1.1	Predstavitev problema.....	1
1.2	Cilji naloge	2
1.3	Predstavitev okolja	2
1.4	Predpostavke in omejitve	2
1.5	Metode dela	3
2	VZAJEMNI SKLAD IN Z NJIM POVEZANI SUBJEKTI	3
2.1	Družba za upravljanje	3
2.2	Investicijski sklad.....	4
2.3	Odprt investicijski sklad.....	5
2.3.1	Vzajemni sklad.....	5
2.3.2	Krovni sklad	6
2.3.3	Alternativni sklad.....	6
2.4	Zaprta investicijski sklad.....	6
2.4.1	Investicijska družba.....	7
3	VPLIV POSAMEZNEGA VPLAČILA NA VZAJEMNI SKLAD IN DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	7
3.1	Vplačilo sredstev z vidika investitorja	7
3.2	Vplačilo sredstev z vidika vzajemnega sklada	9
3.2.1	Vplačilo sredstev v enote, kupljene po višji od nominalne vrednosti ..	12
3.2.2	Vplačilo sredstev v enote, kupljene po nižji od nominalne vrednosti ..	14
3.3	Vpliv vplačila na družbo za upravljanje.....	14
4	POTEK PODATKOV POROČILA MATRIKA/ISBS	18
5	SPLOŠNA PRAVILA SESTAVE MATRIKE/ISBS	21
5.1	Vsebina in format zapisa	22
5.2	Opredelevanje postavk poročila	22
5.3	Šifranti.....	23
6	PRIMER POROČANJA MATRIKE/ISBS	27
6.1	Matrika/ISBS v obliki xls.....	28
6.2	Matrika/ISBS v obliki XML	28
6.3	Uporaba postavke poročila F0100 (prenosljive vloge)	29
6.4	Uporaba postavke poročila F0700 (delnice)	30
6.5	Uporaba postavke poročila F1000 druge terjatve, F5600 druge obveznosti in F5700 pasivne časovne razmejitve	32
6.6	Uporaba postavk F5200 – izdane enote/delnice kolektivnih naložbenih podjetij BS	33
7	ZAKLJUČEK	34
8	LITERATURA IN VIRI	35
	PRILOGE	37
	KAZALO SLIK.....	40
	KAZALO TABEL	40
	POJMOVNIK	40
	KRATICE IN AKRONIMI	40

1 UVOD

1.1 Predstavitev problema

Investicijski skladi tudi v Sloveniji spadajo med najpopularnejše in najpogostejše oblik investiranja premoženja. Namenjeni so ljudem, ki želijo doseči donose in bi radi plemenitili premoženje. Naloga investicijskih skladov je, da sredstva, zbrana od investitorjev, plemenitijo z načinom razpršitve naložb in jih čim učinkoviteje in uspešneje upravljajo.

Ker je v investicijskih skladih premoženje velikega števila investitorjev, je potrebna visoka stopnja nadzora nad poslovanjem vzajemnih skladov. Tega med drugimi izvaja tudi Agencija za trg vrednostnih papirjev, ki deluje v javnem interesu kot neodvisna organizacija z namenom zaščite investitorjev in razvoja trga vrednostnih papirjev.

Finančno računovodstvo se ukvarja s pripravo računovodskih izkazov za računovodsko poročanje. O poslovanju podjetja poroča predvsem zunanjim in notranjim uporabnikom (Zdravje, 2011/2012). Ravno tako se ukvarja z računovodskimi podatki in informacijami za poročanje o poslovanju za investicijske sklade. Na ATVP se dnevno, mesečno, letno in na zahtevo pošiljajo podatki o poslovanju.

V tem diplomskem delu smo se osredotočili predvsem na poročanje zunanjemu regulatorju, natančneje točno določenemu numeričnemu poročilu Matrika/ISBS za vzajemne sklade. Po 1. 4. 2004, ko je Slovenija postala del evropske družine, je prišlo do pomembnih sprememb na področju poročanja. Ker uporabniki podatkov niso bili več samo znotraj ozemlja Republike Slovenije, sta bili tako uskladitev z Evropskimi smernicami in direktivami kot tudi prilagoditev učinkovitega informacijskega sistema nujni. To je bilo z veliko dela, časa in finančnih sredstev, predvsem pa tesnega sodelovanja med različnimi področji (statistiko, nadzorniki, analitiki in računovodstvi) in to z vsemi poročevalskimi institucijami, uvedeno z matričnim poročanjem.

Oblika in vsebina Matrike/ISBS, ki bo predstavljena v diplomski nalogi, je zadnja verzija, ki se trenutno uporablja za vzajemne sklade. Velika prednost matričnega poročanja je, da se je zmanjšalo število obstoječih poročil, s čimer so se zmanjšali tudi finančni stroški. Zmanjšala pa se tudi poraba časa, ki je bila namenjena sestavi poročil. Prvo matrično poročanje so za vzajemne sklade izvedli januarja 2009.

1.2 Cilji naloge

Cilj diplomskega dela je v celoti in zelo natančno analizirati in obrazložiti pravila mesečnega poročila Matrika/ISBS, ki ga izdela Družba za upravljanje za vzajemni sklad. Hkrati je cilj predstaviti vplive vplačila sredstev v vzajemni sklad ter potek podatkov, ki izhajajo iz tega poročila, in predstaviti končnega uporabnika teh podatkov. Diplomsko delo je razdeljeno v 4 sklope.

V prvem sklopu v poglavju 2 so predstavljene predvsem splošne značilnosti investicijskih skladov in njihova delitev, splošne značilnosti družb za upravljanje ter pojasnila o medsebojni povezavi.

V drugem sklopu v poglavju 3 je predstavljen izračun vplačila sredstev v vzajemni sklad in vpliv posameznega investitorjevega¹ vplačila na vzajemni sklad in DZU.

V tretjem sklopu v poglavju 4 je na diagramu orisana pot podatkov s poročila Matrika/ISBS in predstavljen njegov zadnji uporabnik.

Zadnji, četrti sklop v poglavjih 5 in 6, pa je namenjen predvsem analiziranju poročila Matrika/ISBS oz. natančni razdelitvi. Najprej so predstavljena splošna pravila in opredelitev postavk in šifrantov, medtem ko v zadnjem, 6. poglavju, sledi natančna razčlenitev in analiza poročila Matrika/ISBS.

1.3 Predstavitev okolja

Gre predvsem za sklepanje in opažanja iz lastnih izkušenj, iz prakse dela v podjetjih, ki delujejo na finančnih področjih. Izkušnje so pridobljene predvsem v velikem bančnem sistemu in Družbi za upravljanje d.d. Na projektno razvojnem delu v podjetju temelji predvsem praktični del naloge.

1.4 Predpostavke in omejitve

Oblika poročila, ki bo prikazana v diplomskem delu, je predpisana v ZIZDU-2 in je javno objavljena. Vsebina podatkov pa je popolnoma izmišljena, saj so resnični podatki zaupni in brez vednosti podjetja z njimi ni dovoljeno razpolagati. Za uporabo podatkov, ki niso javno dostopni, je avtor dela kazensko odgovoren.

¹ Investitor, vlagatelj in naložbenik so sopomenke. Gre za osebo, ki svoja sredstva investira, vlaga ali nalaga v vrednostne papirje ali druge kapitalske naložbe. V diplomski nalogi se pojavljajo vsa tri poimenovanja.

1.5 Metode dela

V diplomskem delu sta za prikaz stanja uporabljeni predvsem metoda deskripcije in metoda kompilacije:

- metoda deskripcije (opisovanje),
- metoda kompilacije (povzemanje različnih domačih in tujih virov).

2 VZAJEMNI SKLAD IN Z NJIM POVEZANI SUBJEKTI

Na kratko povedano so Vzajemni, Krovni, Alternativni skladi in Investicijska družba produkti Družbe za upravljanje. Delijo se na odprte in zaprte investicijske sklade, kot kaže slika spodaj. Z eno besedo pa so vsi skladi ne glede na delitev investicijski skladi.

V nadaljevanju so opisane značilnosti posameznih investicijskih skladov in družbe za upravljanje.



Slika 1: Razčlenitev, opis
(Vir: Lasten)

2.1 Družba za upravljanje

Družba za upravljanje (v nadaljevanju DZU) je gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji. Opravlja storitve upravljanja investicijskih skladov na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP). DZU je lahko

organizirana kot delniška družba, evropska delniška družba ali kot družba z omejeno odgovornostjo (e-ZISDU-2, 31. člen). V DZU-ju so zaposleni predvsem usposobljeni finančni strokovnjaki, kot so finančni analitiki² in upravljavci.

Naloge in dolžnosti DZU so predvsem naslednje (Dimovski, 1995):

- mesečno poročanje o nakupih in prodajah vrednostnih papirjev,
- odgovornost za izdelavo računovodskih izkazov, ki morajo biti skladni s predpisi in zakoni,
- zasledovanje naložbene politike v skladu s prospektom³,
- vodenje postopkov v zvezi z ustanovitvijo skladov,
- zagotavljanje strokovno usposobljenih ljudi za upravljanje z naložbami skladov,
- skrb za ustrezno razpršenost vrednostnih papirjev,
- pripravljane predloga razdelitve dobička.

Pravila, ki jih mora DZU upoštevati pri svojem delovanju, pa so:

- pravila varnega in skrbnega poslovanja,
- prepoved zlorabe notranjih informacij,
- varovanje zaupnih podatkov,
- kapitalna ustreznost DZU,
- pravila ravnanja pri opravljanju storitev DZU.

2.2 Investicijski sklad

Investicijski sklad je podjem, katerega edini namen je javno zbiranje denarnih sredstev investitorjev⁴ in nalaganje teh sredstev v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj. Bolj na kratko povedano gre za posebno obliko družbe za zbiranje kapitala. Namesto da bi sklad pridobljena finančna sredstva namenil na primer za proizvodnjo dejavnost, kupi vrednostne papirje, ki so jih izdale druge družbe. Namen ustanovitve investicijskih skladov je, da se zagotovi čim učinkovitejše in uspešnejše upravljanje, da bi bil dosežen čim večji donos in da se omogoči čim večja diverzifikacija⁵ investiranja. To pomeni, da

² Naloga finančnega analitika je predvsem priprava podrobnejših finančnih analiz.

³ Prospekt je dokument, v katerem je vzajemni sklad predstavljen potencialnim investitorjem. Vsebovati mora vse potrebne podatke, na podlagi katerih investitor lahko sprejme odločitev o morebitnem investiranju prihrankov v vzajemni sklad.

⁴ Investitorje delimo na individualne (fizične in pravne osebe) in institucionalne (finančne institucije, ki investirajo v svojem imenu na tuj račun, kot npr. zavarovalnice, pokojninski skladi, stanovanjski skladi).

⁵ Preprosta razlaga pojma diverzifikacija, kot jo navaja Svilan, je, »da ni smiselno dajati vseh jajc v eno košaro« (Svilan, 1990, str. 193), kar pomeni, da več različnih vrednostnih papirjev v portfelju predstavlja manjše tveganje.

upravljavca oblikuje določen portfelj, ki je kolekcija individualnih vrednostnih papirjev. Namen tega je, da daje vsota donosa vseh teh vrednostnih papirjev večji donos, kot pa bi ga dalo vlaganje v posamezne vrednostne papirje, seveda pa to ni tako preprosto. Tako investitorji kot upravljavci želijo doseči čim večji donos ob čim manjšem tveganju (Sibil, 1995). Investicijskih skladov je več vrst, saj je le tako mogoče zadovoljiti različne investicijske potrebe in želje posameznikov. Osnovno se investicijski skladi delijo na odprte in zaprte investicijske sklade. Gre za eno izmed zakonsko najstrožje reguliranih področij.

2.3 Odprt investicijski sklad

Pri obliki **odprtega investicijskega sklada** se dnevno opravljajo nakupi in prodaje enot, kar vpliva na dnevno spremembo enot v obtoku in čisto vrednost sredstev (v nadaljevanju ČVS). Posledično se skladno s tem spreminja tudi kapital sklada. Imetnik enot sklada ima pravico kadarkoli prodati enote sklada po vrednosti enote premoženja (v nadaljevanju VEP) na dan, ko je podana zahteva. VEP je vrednost enote premoženja, ki je enaka čisti vrednosti sklada, deljena z enotami v obtoku sklada na obračunski dan. Najbolj tipičen primer odprtega investicijskega sklada je vzajemni sklad. V odprte investicijske sklade pa spadajo še alternativni in krovni skladi.

2.3.1 Vzajemni sklad

Spada med odprte investicijske sklade. Gre za združeno premoženje večjega števila investitorjev in zbira njihova denarna sredstva. Z zbranimi sredstvi kupuje vrednostne papirje v okviru investicijskih ciljev in politike, ki so v naprej določeni v prospektu sklada. Predvsem omogoča enostavno in poceni varčevanje v vrednostne papirje.

Vzajemni sklad nima oblike pravne osebe, saj je to na nek način produkt Družbe za upravljanje. Premoženje vzajemnega sklada je razdeljeno na enote. Ob ustanovitvi vzajemnega sklada se določi nominalna oziroma začetna vrednost enot premoženja. Nato pa se VEP vsak dan spreminja glede na poslovanje in gibanje tečajev in cen naložb.

Vsak vzajemni sklad mora imeti odprt denarni račun pri banki skrbnici, na katerega investitor vplača denarna sredstva za nakup enot premoženja vzajemnega sklada. Nakup enot je neomejen, saj je vrednost sklada neomejena. Prav tako ni omejena prodaja enot do višine pridobljenega števila enot, kar pomeni, da lahko investitor proda le toliko enot, kolikor jih je kupil.

2.3.2 Krovni sklad

Krovni sklad je dejansko skupina, sestavljena iz najmanj dveh vzajemnih skladov, ki se v tem primeru imenujejo podskladi. Krovni skladi trenutno še nimajo svojega računa, na katerega bi lahko potencialni vlagatelji vplačali z eno položnico in to v več različnih podskladov. Zakonsko je sicer določen v ZISDU-2 v točki 8.3 312. člena, vendar se v praksi še ne izvaja.

Bistvo in namen ustanovitve krovnih skladov sta opisana v nadaljevanju.

- Vlagatelj podpiše samo eno pristopno izjavo, s katero ima zagotovljen dostop v vse podsklade krovnega sklada.
- Omogočen je enostavnejši prestop med podskladi enega krovnega sklada brez dodatnih stroškov.
- Vlagatelj ob prenašanju sredstev med poskladi enega krovnega sklada ne bo obdavčen, čeprav ustvari kapitalski dobiček. Davčna obveznost kapitalskega dobička nastopi šele v trenutku končne prodaje enot podskladov krovnega sklada, se pravi ob izplačilu na osebni račun. Davčna obveznost pa nastane tudi v trenutku prenosa sredstev v podsklade drugega krovnega sklada, ki ga upravlja druga DZU.
- DZU pripravi skupen prospekt krovnega sklada za vse svoje podsklade.

2.3.3 Alternativni sklad

Alternativni sklad je odprt investicijski sklad, ki ima ravno tako kot vzajemni skladi premoženje ločeno od premoženja DZU-ja. Razlika med njima je v tem, da prvo vplačilo ne sme biti manjše od 150.000 €, obračunsko obdobje za izračun ČVS pa ne sme biti krajše od sedem dni in ne daljše od enega leta. Vplačilo je možno ne samo z denarnimi sredstvi, ampak tudi s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

2.4 Zaprt investicijski sklad

Pri **zaprtem investicijskem skladu** se lahko kupijo delnice le ob ustanovitvi delniške družbe, se pravi v primarni izdaji ali pa na sekundarnem trgu, kjer se po izdaji trguje s temi delnicami. Kapital sklada je določen in se ne spreminja. Je omejen, zato delnice ni mogoče prodati ali kupiti po VEP-u, ampak po ceni, ki se določa glede na ponudbo in povpraševanje na sekundarnem trgu⁶.

⁶ Trg vrednostnih papirjev se deli na **primarni** in **sekundarni** trg. Na primarnem trgu nastajajo nove finančne oblike – vrednostni papirji. Na sekundarnem trgu se trguje z že izdanimi vrednostnimi papirji. Sekundarni trg se deli tudi glede na mesto trgovanja, in sicer na **organiziran** trg v obliki borze in **OTC**-trg (over the counter), kjer se trguje v neposrednih

Primeri zaprtega investicijskega sklada so slovenske investicijske družbe. Oblika posameznega sklada je določena iz pravil upravljanja sklada oz. prospekta (razvrščanje investicijskih skladov za izvajanje ZDOH-1).

2.4.1 Investicijska družba

Investicijska družba je bila delniška družba in je bila uvrščena v zaprt investicijski sklad. Ob ustanovitvi je imela določen osnovni kapital in število delnic. Do leta 2011 so se morale vse investicijske družbe skladno z zakonom preoblikovati v vzajemne sklade.

3 VPLIV POSAMEZNEGA VPLAČILA NA VZAJEMNI SKLAD IN DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

Vlaganje prihrankov se morda zdi preprost proces, vendar če investitor želi doseči nek pričakovan donos, ne da bi bil pripravljen v to vlagati pretirano veliko časa in tveganja, je prava odločitev investiranja ravno v katerikoli investicijski sklad.

Vendar pa je kljub temu pomembno, četudi investitor zaupa svoja sredstva v sklad, ki velja za varno in dolgoročno naložbo, da si postavi cilj in seveda ustrezni časovni okvir. Posamezni cilji se uresničujejo z različnimi naložbami, ki imajo različne stopnje tveganja in posledično različne donose. Načeloma velja, da se kratkoročni cilji uresničujejo s kratkoročnimi, dolgoročni cilji pa z dolgoročnimi naložbami. Z napačnimi opredelitvami cilja lahko izberemo napačno obliko naložbe, s čimer tvegamo več ali manj, kot je primerno.

V nadaljevanju je na primeru prikazano vplačilo sredstev investitorja v simulirani sklad ZAUPANJE-ABC.SI in način odražanja teh sredstev z vidika investitorja, sklada in DZU-ja.

3.1 Vplačilo sredstev z vidika investitorja

Za vplačilo sredstev in pristop k vzajemnemu skladu ZAUPANJE-ABC.SI se mora potencialni vlagatelj oglašiti na pooblaščenem vpisnem mestu, da ga tržni agent osebno identificira. Vlagatelj mora izpolniti Pristopno izjavo (priloga 1). Ko je pristopna izjava podpisana, lahko na račun, ki je na njej naveden, investitor vplača poljubno vrednost sredstev, vendar ne manj, kot je vredna začetna oz. nominalna

povezavah (računalniški ali telefonski) med posredniki, kar imenujemo »trgovanje prek okenc«.

vrednost ene enote + vrednost provizije, ki je določena v prospektu sklada. V prikazanem primeru je investitor dne 22. 8. 2012 vplačal 9.000,00 €.

DATUM VPLAČILA	22. 8. 2012
Neto vplačilo v €	8.737,86
Vstopna provizija 3 % v €	262,14
Bruto vplačilo v €	9.000,00
VEP za obračunski dan 22. 8. 2012 v €	6,9867
Število kupljenih enot ⁷	1.250,6419

*Tabela 1: Konverzija vplačila z dne 23. 8. 2012
(Vir: Lasten)*

Tabela prikazuje konverzijo⁸, ki je bila dejansko opravljena na dan 23. 8. za vplačilo, nakazano dne 22. 8. na denarni račun številka 02376-1122334455 vzajemnega sklada ZAUPANJE-ABC.SI.

Vplačano je bilo 9.000,00 €. Osnova za izračun 3-odstotne provizije je neto vplačilo 8.737,86. Dobili smo vrednost vstopne provizije 262,14 €. Neto vplačilo v € je osnova za obračun števila enot. Neto vplačilo delimo z VEP, izračunan dne 23. 8. 2012, vendar za obračunski dan⁹ 22. 8. 2012, in dobimo kupljeno število enot sklada. Skladno z ZISDU-2 se VEP izračunava na 4 decimalna mesta natančno in posledično so tudi kupljene enote vodene na 4 decimalna mesta natančno.

Po opravljeni konverziji je investitor postal lastnik sorazmernega dela premoženja vzajemnega sklada. Investitor kupuje enote vzajemnega sklada vedno po neznani vrednosti¹⁰, saj se je dne 23. 8. izračunaval VEP za dan 22. 8. Na dan 22. 8. pa je investitor že vplačal denarna sredstva in ni mogel vedeti, po kakšni ceni bodo sredstva konvertirana.

Pri konverziji se za investitorja izdelava obračun nakupa Investicijskega kupona (priloga 2), ki služi kot informativne narave. To pomeni, da se prodaja opravi, čeprav stranka pri željeni prodaji enot nima tega dokumenta in predloži zahtevo za prodajo

⁷ Kupljene enote z vidika investitorja.

⁸ V tem primeru konverzija pomeni postopek, ko se naredi preračun iz vrednosti v enote.

⁹ VEP se računa za en dan nazaj (obračunski dan), predvsem zaradi pridobitve tečajev, ki so potrebni pri izračunih in so iz različnega časovnega pasu in delovnega časa tujih borz.

¹⁰ Na dan vplačila ali prejema zahteve za izplačilo sredstev iz vzajemnega sklada VEP še ni izračunan. Zato se nakup/prodaja enot opravlja po neznani vrednosti in to je naknadno izračunan VEP.

enot. Investicijski kupon vzajemnega sklada je imenski vrednostni papir, ki se glasi na določeno število enot vzajemnega sklada.

Na spremembo ČVS ne vplivajo samo vplačila in izplačila sredstev, ampak tudi spremembe tržnih cen in deviznih tečajev vrednostnih papirjev, ki jih ima sklad v portfelju. Če se bo vrednost vrednostnih papirjev, v katerih so investirana sredstva vzajemnega sklada ZAUPANJE-ABC.SI, povečala, se bo povečala tudi vrednost enote tega vzajemnega sklada, kar bo za investitorja pomenilo donos. Lahko pa se zgodi tudi obratno in se ta donos manjša ali pa še celo preide v izgubo. To pomeni, da je vrednost enote nižja od vrednosti enote, po kateri je investitor kupoval. Ob taki situaciji ni smiselno prodajati enot vzajemnega sklada, bolje je počakati, da se vrednost enote povrne vsaj na tisto vrednost, po kateri je bil nakup opravljen.

Za investitorja je ob vplačilu sredstev v vzajemni sklad dobro, da je vrednost enote čim nižja, saj ima, če se nato vrednost enote veča, večjo možnost zaslužka.

3.2 Vplačilo sredstev z vidika vzajemnega sklada

Vplačila sredstev v vzajemni sklad lahko znotraj enega dne vplivajo na dva različna načina:

- vplačilo sredstev v enote, kupljene po višji od nominalne vrednosti,
- vplačilo sredstev v enote, kupljene po manjši od nominalne vrednosti.

Ravno tako imajo vpliv tudi izplačila sredstev, vendar bo v diplomski nalogi poudarek samo na vplačilih.

Vplačila sredstev vplivajo tudi na spremembo v bilanci stanja vzajemnega sklada v razredu 9 (opisan spodaj) in izkaz poslovnega izida sklada. Obe omenjeni poročili sta temeljna računovodska izkaza. Podatki iz bilance stanja so osnova, iz katere se izdelata računovodska poročila Matrika/ISBS. Pred prikazom in izračunom teh dveh vplivov vplačil sredstev je treba razložiti, da se v vzajemnih skladih knjižijo poslovni dogodki po načelu dvostavnega knjigovodstva, kar pomeni, da vsak dogodek povzroči spremembo v vsaj dveh kategorijah (Zdravje, 2011/2012).

Vedeti je treba tudi, kakšen je kontni načrt za vzajemne sklade zaradi lažje predstave sprememb bilančnih kategorij. Na podlagi Zakona o revidiranju in Slovenskih računovodskih standardov 38 (v nadaljevanju SRS 38) je strokovni svet Slovenskega inštituta za revizijo sprejel Kontni načrt za vzajemne sklade (Uradni list RS št. 118/2005). Trimestni sintetični konti so obvezni, medtem ko se analitične konte razčlenjuje poljubno. Vzajemni skladi praviloma uporabljajo petmestne konte. Za lažjo predstavbo v tem diplomskem delu so spodaj naštetni samo razredi kontnega načrta.

- **RAZRED 1 – DENARNA SREDSTVA IN TERJATVE**

V tem razredu se izkazuje dobroimetje na transakcijskih računih v bankah in drugih finančnih organizacijah. Dobroimetje na teh računih se razčlenjuje na takoj razpoložljiva denarna sredstva in na denarna sredstva, vezana na odpovedni rok. V tem razredu se izkazuje gotovina. Ločeno se izkazujejo domača in tuja denarna sredstva v blagajni. V tem razredu se izkazujejo tudi terjatve iz poslovanja. Ločeno se izkazujejo terjatve za prodane vrednostne papirje, terjatve za prodane investicijske kupone in druge terjatve.

- **RAZRED 2 – KRATKOROČNE OBVEZNOSTI**

V tem razredu se izkazujejo vse vrste kratkoročnih obveznosti v zvezi s poslovanjem vzajemnih skladov. Znotraj te skupine se ločeno izkazujejo obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev, obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov, obveznosti do državnih inštitucij, obveznosti do družbe za upravljanje in druge obveznosti. Ločeno se izkazujejo tako obveznosti do pravnih in fizičnih oseb v državi in v tujini kot neiztrženi dobički pri naložbah, ki so čisti učinek realnega, toda še ne realiziranega povečanja vrednosti naložb.

- **RAZRED 3 – DOLGOROČNI VREDNOSTNI PAPIRJI**

V tem razredu se izkazujejo naložbe v dolgoročne vrednostne papirje, tj. vrednostne papirje, ki zapadejo v plačilo v obdobju, daljšem od leta dni po izdaji, oziroma ob prenehanju poslovanja izdajatelja. Dolgoročni vrednostni papirji se razčlenjujejo na dolgoročne vrednostne papirje, ki jih je izdala Republika Slovenija, dolgoročne vrednostne papirje, s katerimi se trguje na borznem trgu, dolgoročne vrednostne papirje, s katerimi se trguje na prostem trgu, tuje vrednostne papirje in druge vrednostne papirje. Ločeno se izkazujejo delnice in obveznice; med njimi pa se ločeno izkazujejo državne, občinske in mestne obveznice ter obveznice, ki so jih izdale gospodarske družbe.

- **RAZRED 4 – KRATKOROČNI VREDNOSTNI PAPIRJI**

V tem razredu se izkazujejo kratkoročni vrednostni papirji, to so vrednostni papirji, ki zapadejo v plačilo v letu dni po izdaji. Ločeno se izkazujejo kratkoročni vrednostni papirji, ki jih je izdala Republika Slovenija, drugi domači kratkoročni vrednostni papirji in tuji vrednostni papirji.

- **RAZRED 5 – DEPOZITI**

V tem razredu se izkazujejo depoziti bankam in drugim finančnim organizacijam. Ločeno se izkazujejo dolgoročni depoziti bankam in drugim finančnim organizacijam (za več kot eno leto) ter kratkoročni depoziti bankam in drugim finančnim organizacijam. Depoziti se razčlenjujejo na depozite bankam in drugim finančnim organizacijam v državi in v tujini.

- **RAZRED 6 – ODHODKI**

V tem razredu se izkazujejo vsi odhodki vzajemnega sklada, predvsem pa odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, čiste neiztržene izgube pri naložbah, iztržene izgube pri naložbah, rezervacije in vsi drugi odhodki, povezani z delovanjem vzajemnega sklada.

- **RAZRED 7 – PRIHODKI**

V tem razredu se izkazujejo vsi prihodki vzajemnega sklada. Ločeno se izkazujejo prihodki od obresti, prihodki od dividend, realizirani kapitalni dobički in drugi prihodki. Obresti zajemajo obračunane obresti od vseh terjatev in vrednostnih papirjev do dneva, ko je sestavljen računovodski izkaz. Iztrženi dobički pri naložbah zajemajo razliko med iztrženo prodajno vrednostjo prodanih naložb in njihovo prevrednoteno nabavno vrednostjo.

- **RAZRED 8 – POSLOVNI IZID**

V tem obračunskem razredu se spremlja ugotavljanje poslovnega izida.

- **RAZRED 9 – INVESTICIJSKI KUPONI IN REZERVACIJE**

Investicijski kuponi so vplačani investicijski kuponi; povečujejo se z vplačili investicijskih kuponov, zmanjšujejo pa z njihovimi izplačili. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba je dobiček poslovnega leta, prikazan v izkazu poslovnega izida, ali izguba poslovnega leta, prikazana v izkazu poslovnega izida.

Čisti dobiček, prenesen iz prejšnjih let, je nerazdeljeni oziroma še ne izplačani čisti dobiček. V tem razredu se izkazujejo tudi rezervacije

Bilanca stanja vzajemnega sklada	
AKTIVA	PASIVA
Razred 1	Razred 2
Razred 3, 4, 5	Razred 7
Razred 6	Razred 9

Tabela 2: Bilanca stanja po razredih

Vir: Lasten

3.2.1 Vplačilo sredstev v enote, kupljene po višji od nominalne vrednosti

Vrednost VEP-a, po kateri je bil izveden nakup, je 6,9867; nominalna vrednost enote premoženja je 5,000.

Neto vplačilo v €	8.737,86
Vstopna provizija 3 % v €	262,14
Bruto vplačilo v €	9.000,00
VEP za obračunski dan 22. 8. 2012 v €	6,9867
Število prodanih enot ¹¹	1.250,6419
Nominalna vrednost enote sklada v €	5,0000

Tabela 3: Konverzija vplačila z dne 23. 8. 2012
(Vir: Lasten)

Dogodek 1: Vplačilo 9.000,00 eur_22.08.2013			
Dogodek 2: Konverzija vplačila _23.08.2013			
AKTIVA		PASIVA	
D RAZRED1–DENARNA SREDSTVA IN TERJATVE K		D RAZRED 2 – KRATKOROČNE OBVEZNOСТИ K	
(1) 9.000,00		(2) 9.000,00	9.000,00 (1)
Končno stanje 9.000,00			262,14 (2)
			262,14 Končno stanje
		PASIVA	
		D RAZRED 9 - INVESTICIJSKI KUPONI IN REZERVACIJE K	
			6.253,21 (2)
			2.484,65 (2)
			8.737,86 Končno stanje

Slika 2: Izračun in prikaz vplačila po večji ceni od nominale v bilanci stanja
(Vir: Lasten)

Dogodek 1: Vplačilo 9.000,00 €_22.08.2013

Pri dogodku 1 so se povečala denarna sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada in povečala se je tudi obveznost za prejete predujme za prodajo investicijskih kuponov, in sicer v znesku 9.000,00 €.

Dogodek 2: konverzija vplačila_23.08.2013

Pri dogodku 2 je bila narejena konverzija. Za 1.250,6419 enot se je povečalo število enot v obtoku sklada.

¹¹ Prodane enote z vidika vzajemnega sklada

Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.253,21
--	----------

Izračun smo dobili tako, da smo število prodanih enot 1.250,6419 (iz tabele 2) pomnožili z nominalno vrednostjo enote sklada 5,0000. Vrednost 6.253,21 se v bilanci stanja zapiše v razred 9, kot povečanje, in sicer na konto nominalna vrednost vplačanih enot premoženja.

Vračunani sprotni dobiček v ceni prodanega kupona	2.484,65
---	----------

Izračun smo dobili tako, da smo od bruto vplačila 9.000,00 odšteli provizijo 262,14 in nominalno vrednost vplačanih enot 6.253,21. Vrednost 2.484,65 se v bilanci stanja zapiše v razred 9, kot povečanje, in sicer na konto vračunani sprotni dobiček v ceni prodanega kupona.

Obveznosti za provizije od vplačil	262,14
------------------------------------	--------

Izračun smo dobili tako, da smo bruto vplačilo 9.000,00 delili s 103 in pomnožili s 3. Vrednost 262,14 € se v bilanci stanja zapiše v razred 2 kot povečanje obveznosti za provizije od vplačil. Ta obveznost se enkrat mesečno v skupnem znesku prenese na prihodke družbe za upravljanje, ki upravlja ta vzajemni sklad.

Obveznosti za prejete predujme in varščine	9.000,00
--	----------

Vrednost 9.000,00 se v bruto bilanci zapiše v razred 2 kot zmanjšanje kratkoročne obveznosti za bruto vplačilo.

VPLAČILO v zgornjem primeru, vplačano po VIŠJI ceni od nominale vrednosti, je torej pridobilo 2.484,65 € sprotnega dobička vzajemnemu skladu. Z vidika sklada pomeni sprotni dobiček povečevanje obveznosti do virov sklada. Sprotni dobiček vzajemnega sklada povečuje izid poslovnega izkaza.

Hkrati je nastala obveznost vzajemnega sklada do DZU v vrednosti provizije 262,14 € in obveznost do virov sredstev sklada v znesku 6.253,21 € (od neto vplačila odštejemo sprotni dobiček). Če vse skupaj seštejemo, dobimo 9.000,00 €, kolikor je znašalo bruto vplačilo.

Stanje bruto bilance pa se odraža tako, da so se povečala sredstva in viri sredstev, kar kaže spodnja tabela.

Bilanca stanja	
SREDSTVA	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV
+ 9.000,00	+ 9.000,00

Tabela 4: Sprememba kategorij v bilanci stanja
(Vir: Lasten)

3.2.2 Vplačilo sredstev v enote, kupljene po nižji od nominalne vrednosti

Za prikaz je vzeta tabela 2, vendar je spremenjena spodnja postavka.

VEP za obračunski dan 22. 8. 2012	3,9867
-----------------------------------	--------

Vrednost VEP, po kateri je bil izveden nakup, je 3,9867;
nominalna vrednost enote premoženja je 5,000.

Dogodek 1: Vplačilo 9.000,00 eur_22.08.2013			
Dogodek 2: Konverzija vplačila _23.08.2013			
AKTIVA		PASIVA	
D	K	D	K
RAZRED1–DENARNA SREDSTVA IN TERJATVE		RAZRED 2 – KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	
(1) 9.000,00		(2) 9.000,00	9.000,00 (1)
Končno stanje 9.000,00			262,14 (2)
			262,14 Končno stanje
		PASIVA	
		D	K
		RAZRED 9 - INVESTICIJSKI KUPONI IN REZERVACIJE	
		(2) 2.220,90	10.958,76 (2)
			8.737,86 Končno stanje

Slika 3: Izračun in prikaz vplačila po ceni, nižji od nominalne, v bilanci stanja
(Vir: Lasten)

Dogodek 1: Se ne spreminja ne glede na spremembo VEP.

Dogodek 2: Izračun se izvaja po enakem principu kot v zgornjem primeru, ko je vplačilo sredstev v enote, kupljene po večji od nominalne vrednosti.

Vpliv na bilanco stanja pa je drugačen. VPLAČILO po NIŽJI ceni od nominalne vrednosti je vodilo v zmanjšanje za **2.220,90 €** vračunanega sprotnega dobička v ceni prodanega kupona vzajemnega sklada. To pomeni, da se je obveznost do virov sredstev sklada zmanjšala, manjši pa je tudi dobiček vzajemnega sklada. Obveznost za provizijo do DZU ostaja nespremenjena, saj izhajamo iz istega vplačila v znesku 9.000,00 €.

Stanje bruto bilance ostaja nespremenjeno, in sicer se AKTIVA in PASIVA povečata za znesek bruto vplačila (tabela 3).

3.3 Vpliv vplačila na družbo za upravljanje

DZU upravlja vzajemni sklad in to storitev zaračuna v obliki upravljalvske provizije. Osnova za izračun je ČVS. Upravljalvska provizija predstavlja večji delež prihodka DZU, saj se obračunava dnevno. Višino provizije za upravljanje določi družba sama. Izračunava pa se v skladu s tretjim odstavkom 231. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-2).

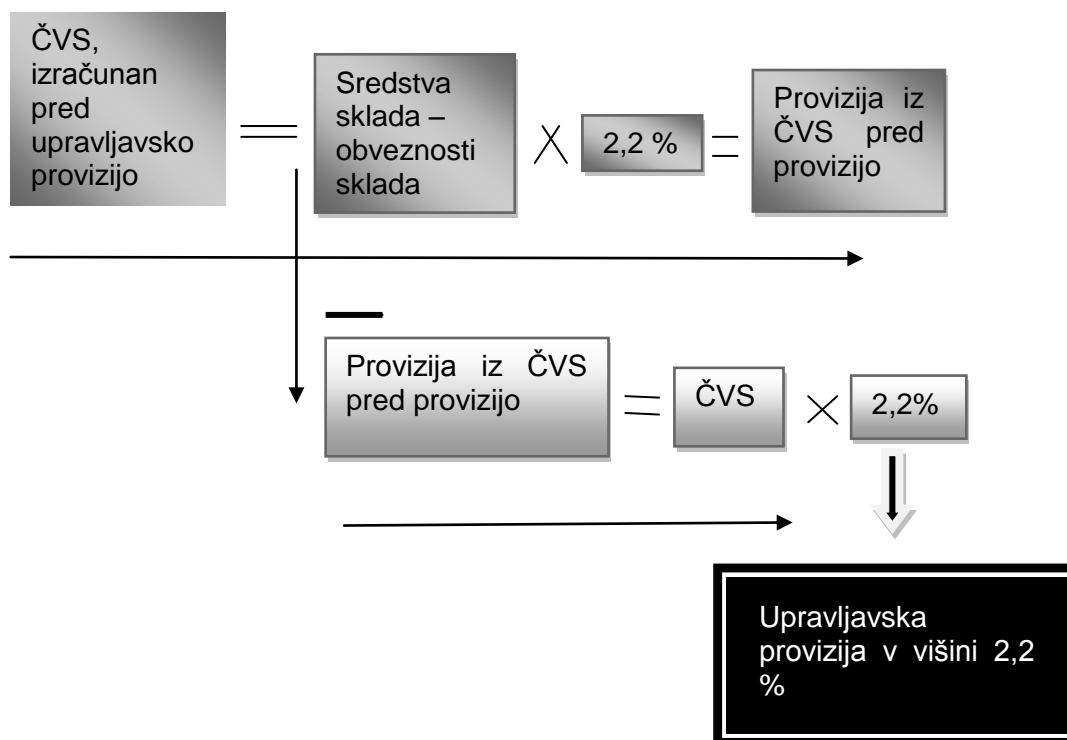
Prihodek predstavlja tudi provizija pri posameznem vplačilu in izplačilu. Vstopna in izstopna provizija sta določeni in zapisani v prospektu in pravilih vzajemnega sklada. Običajno sta izraženi v odstotkih, vendar ni nujno. Lahko je določen tudi fiksni znesek, če je tako določeno v prospektu. Enkrat mesečno sklad zapre obveznost za provizije od vplačil/izplačil, skupna vrednost pa se prenese na prihodke DZU. Več ko je vplačil/izplačil, oziroma višje ko so vrednosti teh v sklad, več prihodkov ima družba za upravljanje.

Ko pride do izplačila enot sklada, torej ko investitor enote, katerih lastnik je, proda oz. jih sklad odkupi od investitorja, vpliva na obe proviziji, vendar različno:

- pri enkratni izstopni proviziji se prihodek DZU poveča,
- izplačilo iz sklada pa zmanjša ČVS, ki je osnova za izračun upravljalvske provizije in posledično tudi prihodke DZU.

Na konkretnem primeru je narejen izračun:

1. provizija, izračunana iz ČVS pred provizijo,
2. izračun ČVS,
3. upravljalvska provizija.



Slika 4: Slikovna ponazoritev izračuna upravljavske provizije
(Vir: Lasten)

Datum	22. 8. 2012
ČVS pred provizijo	2,355.673,370000000000000000
Upravljavska provizija v %	2,20 %
Upravljavska provizija	206,4552674000000000
ČVS	2,355.466,9147325700000000

Tabela 5: ČVS in upravljavska provizija za obračunski dan 22. 8. 2012
(Vir: Lasten)

Ker se upravljavska provizija računa iz ČVS, nam pa je znan samo ČVS pred izračunano provizijo iz bilance stanja (od sredstev odštejemo obveznosti do virov sredstev), računamo po naslednji enačbi.

$$P = \frac{\check{C}VS \times S}{\check{S}DD}$$

$$\check{C}VS = \check{C}VSp - P$$

$$P = \frac{(\check{C}VSp - P) \times S}{\check{S}DD}$$

$$P \times \check{S}DD = (\check{C}VSp - P) \times S$$

$$P \times \check{S}DD = \check{C}VSp \times S - P \times S$$

$$P \times \check{S}DD + P \times S = \check{C}VSp \times S$$

$$P \times (\check{S}DD + S) = \check{C}VSp \times S$$

$$P = \frac{\check{C}VSp \times S}{\check{S}DD + S}$$

ČVS	čista vrednost sklada ob koncu dne po obračunanih provizijah
ČVSp	čista vrednost sklada pred obračunanih provizijah
ŠDD	število delovnih dni v letu (251)
P	znesek provizije
S	stopnja provizije

Enačba 1: Enačba za izračun upravljalvske provizije
(Vir: Interno gradivo podjetja)

1. Provizija, izračunana iz ČVS pred provizijo

$$P = \frac{(\check{C}VSp - P) \times S}{\check{S}DD}$$

$$P \times \check{S}DD = (\check{C}VSp - P) \times S$$

$$P \times 251 = (2.355.673,37 \times 2,2\%) - (P \times 2,2\%)$$

$$(P \times 251) + (P \times 2,2\%) = 51.824,81$$

$$P \times (251 + 2,2\%) = 51.824,81$$

$$P = \frac{51.824,81}{251 \times 2,2\%}$$

$$P = 206,4953$$

Po zgornji formuli je izračunana provizija, za katero je vzeta osnova ČVS pred provizijo.

2. Izračun ČVS

$$\check{C}VS = \check{C}VSp - P$$

$$\check{C}VS = 2.355.673,37 - 206,4953$$

$$\check{C}VS = 2.355.466,87463$$

Izračunana provizija iz ČVS pred provizijo je odšteta od ČVS pred provizijo, saj ta predstavlja obveznost sklada, in dobljena je čista vrednost sklada (ČVS).

3. Upravljavska provizija

$$P = \frac{\check{C}VS \times S}{\check{S}DD}$$

$$P = \frac{2.355.466,87463 \times 2,2\%}{251}$$

$$P = 206,4552639$$

Iz ČVS je izračunana upravljavska provizija, ki je obračuna na dnevni ravni. Enkrat mesečno pa se dejansko v skupnem znesku izplača DZU. Večja ko je čista vrednost sklada, večje prihodke ima družba za upravljanje.

Pregled ČVS, provizije in VEP-a je v prilogi 3.

4 POTEK PODATKOV POROČILA MATRIKA/ISBS

Vsaka DZU ima v upravljanju več skladov oz. en krovni sklad, ki vsebuje različno število poskladov. Računovodske oz. numerične podatke o poslovanju investicijskih skladov mora DZU zbrati v obliko, ki je zakonsko določena v Uradnem listu RS, št.11 z dne 4. 2. 2103 na strani 1270, in jih zagotoviti BS. DZU dolžnost poročanja izpolni tako, da po Sklepu o poročanju Investicijskih skladov posreduje poročili Matrika/ISBS in Matrika/ISTR Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP). DZU posredujejo matrične podatke iz bilance stanja v obliki matričnega poročila Matrika/ISBS¹² po stanju na zadnji obračunski dan v mesecu. Ravno tako se posredujejo podatki o transakcijah, poročilo Matrika/ISTR, vendar to poročilo v diplomskem v delu ni obravnavano. NCB¹³ same določijo, kdaj morajo DZU posredovati matrična poročila. V Sloveniji se podatki posredujejo najkasneje do osmega dne v mesecu za pretekli mesec.

ATVP je z letom 2009 prevzela obveznosti matričnega poročanja Banke Slovenije. Podatki, zbrani iz matričnih poročil, so podlaga za pripravo drugih ad hoc¹⁴ analiz za potrebe drugih institucij (Ministrstvo za finance, Banka Slovenije, Združenje družb za upravljanje investicijskih skladov idr.).

NCB oz. BS je dolžna agregirane¹⁵ podatke posredovati ECB 28. delovni dan, ki sledi koncu meseca, na katerega se podatki nanašajo. ECB je centralna banka za enotno evropsko valuto – evro. Njena glavna naloga je vzdrževati njegovo kupno

¹² Oblika in vsebina poročila Matrika/ISBS je opisana v poglavju 5.

¹³ Nacionalna centralna banka

¹⁴ Ad hoc je fraza in pomeni »za ta namen«. Označuje rešitev, ki je specifična in se je ne da splošiti in je neuporabna za druge namene. Lahko bi uporabili tudi izraz »po meri« (Wikipedia).

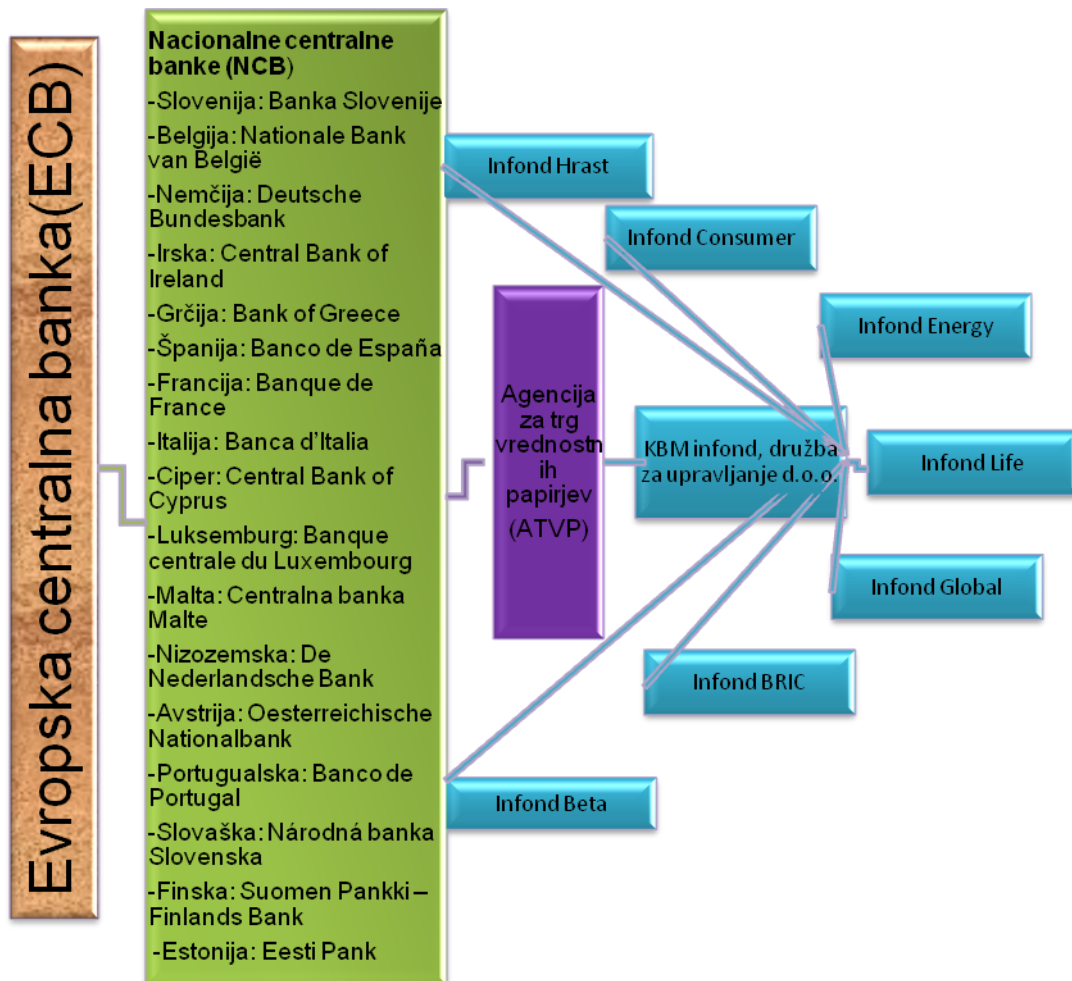
¹⁵ Združeno do najvišje ravni.

moč in s tem stabilnost cen v evroobmočju. Ima pa še vrsto drugih nalog, tudi statistiko. V sodelovanju z nacionalnimi centralnimi bankami pridobiva statistične podatke in zagotavlja celovito statistično sliko sektorja investicijskih skladov v sodelujočih državah članicah Evropske unije, ki se štejejo kot eno gospodarsko ozemlje (Uredba evropske centralne banke (ES), št. 958/2007).

Za približno predstavo, koliko poročil in podatkov pridobi končni uporabnik podatkov ECB, je na sliki 5 naveden primer. V primeru je navedena KBM Infond, DZU d.o.o., ki ima v upravljanju več vzajemnih skladov (našteti je le sedem, je pa v Sloveniji približno 128 skladov različnih DZU-jev).

Vsak DZU mora za vsak sklad posebej pripraviti matrično poročilo, ki ga posreduje NCB. Nato vseh 17 NCB posreduje podatke ECB. Zato je ključnega pomena za učinkovito delovanje ECB ravno učinkovit informacijski sistem. Nujno potrebno je harmonizirati zbiranje statističnih podatkov in poročanje, ki je v skladu z direktivami in smernicami ECB. Ravno množični podatki so ustvarili potrebo po vzpostavitvi sodobnega, fleksibilnega matričnega sistema poročanja.

Velika prednost je, da so vsi potrebni podatki zbrani v enem poročilu. Podatki, pridobljeni na tej osnovi, pa so večnamensko uporabni (statistika, nadzor ...). Prednost daje tudi poročevalcem, saj bo slednji, posamezni podatek poročal le enkrat, kar pa do vzpostavitve matričnega sistema ni veljalo, saj so se podatki zaradi večjega števila poročil lahko tudi podvajali.



Slika 5: Udeleženci prejema podatkov Matrika/ISBS
(Vir: Lasten)

5 SPLOŠNA PRAVILA SESTAVE MATRIKE/ISBS

DZU izpolni samo tista polja Matrike/ISBS, ki so označena s kljukico, druga ostanejo prazna. Podatki, izraženi vrednostno, se črpajo iz bilance stanja sklada iz aktive in pasive, ki morata biti izravnani. Ostali podatki so določeni s šifranti.

										Matrika/ISBS											
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	1	Šifra poročila
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	2	Datum poročila
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	121	Začetni datum obdobja
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	3	Vrsta zapisa
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	4	Obveznik poročanja
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	101	Oznaka investicijskega sklada
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	130	Vrsta sklada
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	128	Oblika sklada
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	120	Indeksni sklad
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	5	Zaporedna številka zapisa
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	6	Postavke poročila
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Preostale vloge
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Druge vloge
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Kratkoročni dolžni vrednostni papiri
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Dolgoročni dolžni vrednostni papiri
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Izvedeni finančni instrumenti za trgovanje
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Izvedeni finančni instrumenti za varovanje
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Delnice (razen kolektivni naložbeni posojilov)
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Druge lastniški kapital
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Ernot/delnice kolektivnih naložbenih posojilov
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Druge terjatve
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Nefinančna sredstva
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		ACH
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Zunajbilančna sredstva
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Najeta posojila
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Izdane ernot/delnice kolektivnih naložbenih posojilov ES
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Izvedeni finančni instrumenti za trgovanje
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Izvedeni finančni instrumenti za varovanje
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Druge obveznosti
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		ACH
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<		Zunajbilančne obveznosti
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	9	Sektor
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	11	Država
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	12	Mednarodne institucije
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	13	Valuta
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	107	Vrsta naložbe
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	108	Namembnost vloge/najetega posojila
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	14	Originalna zapadlost
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	15	Preostala zapadlost
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	103	Količina
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	104	Cena
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	117	Knjigovodska vrednost delnice ID
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	28	Znesek
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	37	Opombe
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	41	Znesek po nominalni vrednosti
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	105	Znesek nakupa
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	106	Znesek prodaje
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	118	Zapadli zneski
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	119	Znesek transakcij
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	109	Oznaka trga
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	111	Šifra finančnega instrumenta
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	112	Vrsta drugih terjatev/obveznosti
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	114	Vrste izvedenih finančnih instrumentov
<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	<	116	Strukturiran finančni instrumenti

Slika 6: Obrazec Matrika/ISBS

(Vir: www.a-tvp.si/default.aspx?id=169)

5.1 VSEBINA IN FORMAT ZAPISA

Stolpci, ki so obarvani z zeleno barvo, se nanašajo na oznake poročila in sklada.

- 1 **Šifra poročila:** štirimestna šifra _ISBS oz ISTR
- 2 **Datum poročila:** na katerega se nanašajo podatki v matriki poročanja oz. končni datum obdobja. Datum se zapisuje v obliki llll-mm-dd
- 121 **Začetni datum** obdobja: samo pri Matriki/ISTR
- 3 **Vrsta zapisa:** dvomestna šifra
 - 11 redno mesečno poročilo
 - 91 poročilo na zahtevo
- 4 **Obveznik poročanja:** matična številka DZU
- 101 **Oznaka investicijskega sklada:** matična številka investicijskega sklada
- 130 **Vrsta sklada:** šifra vrste sklada
- 128 **Oblika sklada:** dvomestna šifra, in sicer:
 - 01 vzajemni sklad
 - 02 alternativni sklad
 - 03 investicijska družba
- 120 **Indeksni sklad**
 - 1 DA
 - 2 NE
- 5 **Zaporedna številka** zapisa poročila

5.2 OPREDELITEV POSTAVK POROČILA

Stolpec, ki je obarvan modro, zajema postavke iz bilance stanja – SRS.

POSTAVKE SREDSTEV

- F0100_____ **Prenosljive vloge** so vloge na vpogled v domači ali tuji valuti (TRR, CD_likvidna sredstva)
- F0200_____ **Druge vloge** so vloge, ki jih ni možno uporabljati za plačevanje in jih ni možno zamenjati v prenosljive vloge brez pomembnejših omejitev ali dodatnih stroškov (depoziti, CD, ki niso iztržljivi)
- F0300_____ **Kratkoročni dolžniški vrednostni papirji** – so vrednostni papirji z originalno zapadlostjo enega leta ali manj in obsegajo zakladne menice, blagajniške in komercialne zapise, potrdila o vlogah, ki so iztržljive, bančne menične akcepte
- F0400_____ **Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji** – so vrednostni papirji z originalno zapadlostjo, daljšo od enega leta. Obrestovani dolžniški vrednostni papirji se izkazujejo skupaj z obrestmi. Če obresti ni možno izkazovati skupaj z dolžniškimi vrednostnimi papirji, se izkazujejo ločeno v postavki druge terjatve

- F0500 _____ **Izvedeni finančni instrumenti za trgovanje** – predstavlja tiste izvedene finančne instrumente (sredstva), ki se merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
- F0600 _____ **Izvedeni finančni instrumenti** – za varovanje predstavlja tiste izvedene finančne instrumente (sredstva), ki so namenjeni za varovanje pred različnimi tveganji in se evidentirajo skladno s Slovenskim računovodskim standardom 3.29 in Mednarodnimi računovodskimi standardi od 39.89 do 39.102.
- F0700 _____ **Delnice**
- F0900 _____ **Enote premoženja**
- F1000 _____ **Druge terjatve** – obsega terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe, terjatve do družbe za upravljanje in do skrbnika, terjatve za obresti in dividende, terjatve iz naslova posojanja vrednostnih papirjev in druge terjatve iz poslovanja. Pod to postavko družba za upravljanje dodatno poroča tudi skupni znesek natečenih obresti od obrestovanih vrednostnih papirjev
- F1200 _____ **AČR**
- F1300 _____ **Zunajbilančna sredstva**

POSTAVKE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

- F5100 _____ **Najeta posojila**
- F5200 _____ **Izdane enote/delnice kolektivnih naložbenih podjetij BS** – predstavlja celotno obveznost do delničarjev oz. vlagateljev investicijskega sklada Agencija za trg vrednostnih papirjev
- F5400 _____ **Izvedeni finančni instrumenti za trgovanje** – predstavlja tiste izvedene finančne instrumente (obveznosti), ki se merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
- F5500 _____ **Izvedeni finančni instrumenti za varovanje** – predstavlja tiste izvedene finančne instrumente (obveznosti), ki so namenjeni za varovanje pred različnimi tveganji
- F5600 _____ **Druge obveznosti** – obsega poslovne obveznosti investicijskega sklada, in sicer obveznosti iz nakupa finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja, obveznosti za plačila davkov, obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja oziroma delničarjem ter druge poslovne obveznosti
- F5700 _____ **Pasivne časovne razmejitev (PČR)**
- F5800 _____ **Zunajbilančne obveznosti**

5.3 ŠIFRANTI

Stolpci, obarvani z rumeno barvo, vsebujejo podatke iz šifrantov in vrednostne podatke iz bilance stanja. Našteti so samo nekateri šifranti, preko katerih se v

matriko določajo šifre, kar pomeni, da se v poročilo vpiše šifra, ki je zapisana pred opisom pomena šifranta. Vsi ostali vrednostni podatki pa se izbirajo iz bilance stanja.

9 Sektor

S.11	Nefinančne družbe – tržni proizvajalci
S.121	Centralna banka – BS
S.122	Druge denarne finančne ustanove – poslovne banke
S.123	Drugi finančni posredniki razen zavarovalnic in pokojninskih skladov – VS, ID, DZU
S.124	Enote, ki opravljajo pomožne finančne dejavnosti – BPH, KDD, borza
S.125	Zavarovalnice in pokojninski skladi
S.1311	Enote centralne države
S.1312	Enote republiške države
S.1313	Državne enote lokalne ravni
S.1314	Skladi socialnega zavarovanja – ZZZS, ZPIZ, KAD
S.14	Gospodinjstva
S.15	Neprofitni izvajalci storitev gospodinjstvom

122 Tip trga

REG	Organiziran (reguliran) trg, kot je opredeljen v 64. člen ZISDU-1
OTC	Trg institucionalnih vlagateljev
RST	Drugi trgi, ki se ne uvrščajo med organizirane (regulirane) trge v smislu ZISDU-1

107 Vrsta naložbe

01	Vrednostni papirji iz 1. do 4. točke prvega odstavka 244. člena ZISDU-2
02	Instrumenti denarnega trga iz 1. do 3. točke prvega 244. člena ZISDU-2
03	Instrumenti denarnega trga iz točk 8. b in 8. č prvega odstavka 244. člena ZISDU-2
04	Instrumenti denarnega trga iz točk 8. c in 8. d prvega odstavka 244. člena ZISDU-2
05	Drugi prenosljivi vrednostni papirji iz drugega odstavka 244. člena ZISDU-2
06	Drugi instrumenti denarnega trga iz drugega odstavka 244. člena ZISDU-1
11	Odprti kolektivni naložbeni podjemi – usklajeni z direktivo UCITS
12	Odprti kolektivni naložbeni podjemi – neusklajeni z direktivo UCITS
13	Zaprti kolektivni naložbeni podjemi

- 20 Plemenite kovine

- 108 **Namembnost vloge/posojila**
 - 01 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada – samo za vloge
 - 02 Druga dodatna likvidna sredstva
 - 03 Sredstva za namene doseganja naložbenih ciljev
 - 05 Potrdila o vlogah
 - 06 Drugo
 - 11 Najeta posojila iz prvega odstavka 195. člena ZISDU-2
 - 12 Kritna posojila
 - 14 Drugo

- 112 **Vrsta drugih terjatev/obveznosti**
 - 01 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe
 - 02 Terjatve do družbe za upravljanje
 - 03 Terjatve do skrbnika
 - 04 Terjatve za obresti
 - 05 Terjatve za dividende
 - 06 Terjatve iz naslova posojanja prenosljivih vrednostnih papirjev
 - 07 Druge terjatve iz poslovanja
 - 08 Natečene obresti od obrestovanih vrednostnih papirjev
 - 51 Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov
 - 52 Obveznosti iz upravljanja
 - 53 Obveznosti za plačilo davkov
 - 54 Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma prihodkov ter drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov (vzajemni skladi) oziroma delničarjem (investicijske družbe)
 - 55 Obveznosti za vplačana in še ne konvertirana sredstva investorjev (vzajemni skladi)
 - 56 Obveznosti iz naslova izplačil investicijskih kuponov (vzajemni skladi)
 - 57 Druge poslovne obveznosti
 - 58 Obveznosti iz naslova obresti za najeta posojila

- 113 **Obveznost do imetnikov investicijskih kuponov oz. delničarjev**
 - 01 Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja
 - 02 Vplačani presežek enot premoženja
 - 03 Presežek iz prevrednotenja
 - 04 Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj
 - 05 Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja

116 Strukturirani finančni instrumenti

- 01 DA s 100-odstotnim in več odstotnim zajamčenim izplačilom
- 02 DA z manj kot 100-odstotnim zajamčenim izplačilom
- 03 Finančni instrument ni strukturiran

14,15 Originalna zapadlost / preostala zapadlost

- 01 Na vpogled/prenosljiva vloga
- 02 Čez noč (ni prenosljiva za namen SFR)
- 13 Do 7 dni
- 23 Nad 7 dni do 1 meseca
- 04 Nad 1 do 3 mesecev
- 05 Nad 3 do 6 mesecev
- 06 Nad 6 mesecev do 1 leta
- 17 Nad 1 letom do 397 dni
- 27 Nad 397 dni do 2 let
- 18 Nad 2 leti do 3 let
- 28 Nad 3 leta do 4 let
- 38 Nad 4 leti do 5 let
- 19 Nad 5 let do 7 let
- 29 Nad 7 let do 10 let
- 39 Nad 10 let do 15 let
- 49 Nad 15 let do 20 let
- 59 Nad 20 let
- 99 Brez zapadlosti (lastniški vrednostni papirji – samo za banke)

Vrednost zneskov se poroča v € na dve decimalni mesti natančno in podatke o količinah na dve decimalni mesti natančno. Agencija je za potrebe prejemanja poročil vzpostavila strežnik HTTPS, na katerega zavezanec oziroma pošiljatelj prenaša poročila. Zavezanec oziroma pošiljatelj poročila pošilja v formatu XML. Agencija je zahtevala, da se datoteke pred pošiljanjem kriptirajo¹⁶, kompresirajo¹⁷ in elektronsko podpišejo.

¹⁶ Sporočilo po nekem postopku (algoritmu, metodi), spremenimo v kriptirano poročilo. Za to uporabimo določene vrednosti za parametre ključ. Prejemnik in pošiljatelj se dogovorita o algoritmu in ključu, da si lahko pošiljata šifrirano sporočilo. Namen kriptiranja je varovanje podatkov, ki se prenašajo preko spleta.

¹⁷ Kompresija datoteke se izvaja zaradi manjše teže (velikosti datoteke) in hitrejšega prenosa.

6 PRIMER POROČANJA MATRIKE/ISBS

V primeru so opisane postavke in šifranti Matrike/ISBS, katerih kategorije so navedene v spodnji Bilanci stanja na dan 22. 8. 2013

NLB_BILANCA STANJA - SRS		Stran 1/1	
na dan 22.08.2013		ZUPINM 02.05.2013 14:07	
DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE: ZAUPANJE DZU D.D.			
IS: SKLAD ZAUPANJE – ABC.SI			
SEDEŽ: NA POTI 8, LJUBLJANA			
POSTAVKA	22.08.2013	22.08.2012	
1. 1 DENARNA SREDSTVA	211.034	102.724	
2. 2 DEPOZITI PRI BANKAH IN POSJILA	0	0	
3. 3 VRED. PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI	2.064.020	1.492.111	
4. 4 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOMRSTNIH	0	0	
5. 5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNH	0	0	
6. 6 SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0	
7. 7 DRUGI PRENOSLJIVI VP IN DRUGI INSTRUMENTI	0	0	
8. 8 TERJATVE	80.620	546	
9. 9 AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	
10. 10 SKUPAJ SREDSTVA (1-9)	2.355.673	1.595.380	
11. 11 ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0	
1. 12 POSLOVNE OBVEZNOSTI	93.571	3.127	
a) 13 OBVEZNOSTI IZ NAKUPA VP IN DRUGIH FINANČNIH	88.112	0	
b) 14 OBVEZNOSTI IZ UPRAVLJANJA	5.380	3.127	
c) 15 OBVEZNOSTI ZA PLAČILO DAVKOV	0	0	
č) 16 OBVEZNOSTI IZ NASLOVA RAZDELITVE DOBIČKA	0	0	
d) 17 DRUGE POSLOVNE OBVEZNOSTI	79	0	
2. 18 FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0	
a) 19 POSJILA	0	0	
b) 20 OBVEZNOSTI IZ IZPELJANIH FINANČNIH	0	0	
c) 21 DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0	
3. 22 PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	919	529	
4. 23 OBVEZNOSTI DO NALOŽBNIKOV (INVESTITORJEV)	2.261.183	1.591.724	
a) 24 NOMINALNA VREDNOST VPLAČANIH ENOT	2.474.410	1.829.673	
b) 25 VPLAČANI PRESEŽEK ENOT PREMOČENJA	-35.114	-32.338	
c) 26 PRESEŽEK IZ PREVR. EDNOTENJA	0	0	
č) 27 PRENESENI ČISTI DOBIČEK ALI PRENESENA ČISTA	-237.949	-483.898	
d) 28 NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI ČISTA IZGUBA	59.836	278.286	
5. 29 SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV/SREDSTEV (OD 1	2.355.673	1.595.380	
30 ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV/SREDSTEV	0	0	

Slika 7: Bilanca stanja – SRS
(Vir: Interno gradivo podjetja)

Zaradi zanesljivosti in točnosti podatkov in zaradi transparentne kontrole poročila Matrike/ISBS je nujna povezanost z računovodskim konceptom bilance stanja – SRS na sliki 7, ki je sestavljena v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 38 (2006)_ Računovodske rešitve v vzajemnih skladih. Prikazana je zgolj zaradi lažje predstave in se pri sami izdelavi Matrike/ISBS ne uporablja.

6.1 Matrika/ISBS v obliki xls

Matrika/ISBS se lahko izdelava v obliki xls zaradi lažjih kontrol.

Slika prikazuje primer poročila Matrika/ISBS v datoteki in obliki xls. Ta datoteka je pripravljena za kontroliranje podatkov in vsebuje natanko take kriterije, kot jih določa obrazec. Ker je celotna datoteka prevelika za prikaz v tem delu, so odzeta polja in vrstice, ki za ta primer niso pomembna.

ISBS 22.08.2013												Name mbno st vloge / najatg		Vrsta drugih terjate nosti		Obvez nosti do investi torjev	
Dr	Vrsta	Sekt	Dr	Valu	nalož	posojil	Kolicina	Cena	Znesek	Oznak	Tip	Oznaka	Oznaka	Šifra fin.	inst. ISIN	v / obvez	do investi
or	va	ta	be	a	a					MIC	trga	AJPES	izd.	interni		nosti	torjev
Denarni Rač	F0100	S.12	SI	AUD		01			1.818,27				5,03E+09				
Denarni Rač	F0100	S.12	SI	CHF		01		36.440,84					5,03E+09				
Denarni Rač	F0100	S.12	SI	DKK		01		172.774,94					5,03E+09				
SKUPAJ									211.034,05								
AAPL US	F0700	S.11	US	USD	01		285,00000	204,97922	58.419,08	XNGS	REG		IZD002	US0378331005			
ALU FP	F0700	S.11	FR	EUR	01		14.750,00000	2,12200	31.299,50	XPAR	REG		IZD002	FR0000130007			
ARMLN	F0700	S.11	GB	GBP	01		20.500,00000	3,39470	1.974.301,20	XLON	REG		IZD002	GB0000595859			
SKUPAJ									2.064.019,78								
Ostale Terj	F1000	S.11	JP	JPY					1.128,41								05
Ostale Terj	F1000	S.11	GB	USD					1.465,06								05
Ostale Terj	F1000	S.11	US	USD					78.026,07								01
SKUPAJ									80.619,54								
Izdane ENOT	F5200	S.12	SI				149.839,21067	3,81330	571.381,86								
Izdane ENOT	F5200	S.12	SI				65.478,75782	3,81330	249.690,15								
Izdane ENOT	F5200	S.14	HR				969,72193	3,81330	3.697,84								
Izdane ENOT	F5200	S.14	UA				31.942,30353	3,81330	121.805,59								
Izdane ENOT	F5200	S.14	SI				344.741,42765	3,81330	1.314.602,49								
SKUPAJ									2.261.177,93								
Izdane ENOT	F5300								2.474.410,36								01
Izdane ENOT	F5300								59.836,10								05
Izdane ENOT	F5300								-35.113,60								02
Izdane ENOT	F5300								-237.949,44								04
SKUPAJ									2.261.183,42								
Ostale Obve	F5600	S.11	US	USD					88.030,11								51
Ostale Obve	F5600	S.11	US	USD					16,90								57
Ostale Obve	F5600	S.11	US	EUR					5.524,30								51
SKUPAJ									93.571,31								
PČR	F5700								918,64								
SREDSTVA		OBVEZNOST DO VIROV S															
2.355.673,37		2.355.673,37															

Slika 8: Primer Matrike/ISBS v xls

(Vir: Lasten)

Ko je poročilo preverjeno s strani DZU, se v obliki XML, kriptiran in kompresiran pošlje na ATVP v elektronski obliki. Obrazložitev posameznih postavk poročila je podrobneje opisana v točkah od 6.3 do 6.6.

6.2 Matrika/ISBS v obliki XML

XML-oblika poročila Matrika/ISBS

```
- <ReportRoot xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-  
instance" xsi:noNamespaceSchemaLocation="DZU_BS_ATVP.xsd"  
MaticnaStevilkaZavezanca="1876031000" CreationDate="2013-05-02"  
CreationTime="03:07:53" Version="1.0">  
- <Porocila>
```

- <ReportISBSTR>
 <ReferencnaStevilkaPorocila> **17** </ReferencnaStevilkaPorocila>
 <SifraPorocila> **ISBS** </SifraPorocila>
 <DatumPorocila> **2010-06-30** </DatumPorocila>
 <ZacetniDatum> **2010-06-01** </ZacetniDatum>
 <VrstaZapisa> **11** </VrstaZapisa>
 <ObveznikPorocanja> **1876031000** </ObveznikPorocanja>
 <OznakaSklada> **1876031007** </OznakaSklada>
 <VrstaSklada> **13** </VrstaSklada>
 <IndeksniSklad> **NE** </IndeksniSklad>

Pri izdelavi se prvi del poročila, ki se nanaša na poročilo in sklad (na sliki 6 obarvano z zeleno) izdela direktno v obliko XML, nabor podatkov pa se črpa iz nastavitev.

	Šifra poročila
	Datum poročila
121	Začetni datum obdobja
	Vrsta zapisa
	Obveznik poročanja
	Oznaka investicijskega sklada
	Vrsta sklada
	Oblika sklada
	Indeksni sklad
	Zaporedna številka zapisa
	Postavke poročila

6.3 Uporaba postavke poročila F0100 (prenosljive vloge)

a) Izsek iz Slike 6: Obrazec Matrika/ISBS

Postavke poročila	Sektor
	Država
	Mednarodne institucije
	Valuta
	Vrsta naložbe
	Namembnost vloge/najetega posojila
	Originalna zapadlost
	Preostala zapadlost
	Količina
	Cena
Knjigovodska vrednost delnice ID	
Znesek	
Prenosljive vloge	9
Druge vloge	11
Kratkoročni dolžniški vrednostni papirji	12
	13
	107
	108
	14
	15
	103
	104
	117
	28

b) Izsek iz Slike 7: Bilanca stanja – SRS

NLB_BILANCA STANJA - SRS		Stran 1/1	
na dan 22.08.2013		ZUPINM 02.05.2013 14:07	
DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE:	ZAUPANJE DZU, D.D.		
IS:	SKLAD ZAUPANJE – ABC.SI		
SEDEŽ:	NA POTI 8, LJUBLJANA		
POSTAVKA		22.08.2013	22.08.2012
1.	1 DENARNA SREDSTVA	211.034	102.724
2.	2 DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0

c) Izsek iz Slike 8: Matrika/ISBS v xls

Ticker	Postavke poročila	Sektorska država	Namembnost vrste vloge / Valuta naložbe		
			Država	Valuta	Naložbe / najetga posojila
DENARNI RAČUN	F0100	S.122 SI	SI	AUD	01
DENARNI RAČUN	F0100	S.122 SI	SI	CHF	01
DENARNI RAČUN	F0100	S.122 SI	SI	DKK	01

V obrazec pod točko a), in sicer v polje prenosljive vloge, se vpišejo iz točke b) denarna sredstva. Vsebina denarnih sredstev se analitično razdeli, kot je razvidno v točki c) pod oznako Ticker_Denarni račun. Zapisuje se v več postavkah, saj je razdeljen na šifrante, ki potekajo vodoravno in so pobarvani z rumeno barvo. V zgornjem primeru so denarni računi razdeljeni na 3 različne valute (AUD, CHF, DKK) in samo eno Namembnost vloge/posojila iz šifranta 108, postavka 01, ki pomeni Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada. Seštevek postavke poročila F0100 mora biti enak, kot so denarna sredstva v bruto bilanci.

6.4 Uporaba postavke poročila F0700 (delnice)

a) Izsek iz Slike 7: Bilanca stanja – SRS

NLB_BILANCA STANJA - SRS		Stran 1/1	
na dan 22.08.2013		ZUPINM 02.05.2013 14:07	
DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE:	ZAUPANJE DZU, D.D.		
IS:	SKLAD ZAUPANJE – ABC.SI		
SEDEŽ:	NA POTI 8, LJUBLJANA		
POSTAVKA		22.08.2013	22.08.2012
1.	1 DENARNA SREDSTVA	211.034	102.724
2.	2 DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3.	3 VRED. PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI	2.064.020	1.492.111
4.	4 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0

b) Izsek iz Slike 8: Matrika/ISBS v xls

Ticker	Postavke poročila	Sektor	Država	Valuta	Vrsta naložbe	Količina	Cena	Znesek	Oznaka trga MIC	Tip trga	Oznaka izd. interni	Šifra fin. inst. ISIN
AAPL US	F0700	S.11	US	USD	1	285,00	204,9792	58.419,08	XNGS	REG	IZD00245	US0378331005
ALU FP	F0700	S.11	FR	EUR	1	14.750,00	2,122	31.299,50	XPAR	REG	IZD00233	FR0000130007
ARM LN	F0700	S.11	GB	GBP	1	20.500,00	3,3947	1.974.301,20	XLON	REG	IZD00235	GB0000595859
Skupaj:								2.064.019,78				

- Stolpec Ticker se v končnem poročilu Matrika/ISBS sicer ne poroča, je pa prikazan zaradi lažje kontrole poročila.
- Rubrika Postavke poročila je iz šifranta opredelitev postavk poročila. F0700 je postavka **Delnice**.
- Sektor je iz šifranta 9; S.11_Nefinančne družbe – tržni proizvajalci. To pomeni, da gre za vse tri delnice (AAPL US, ALU FP, ARM LN) za tržne proizvajalce iz različnih držav.
- Vrsta naložb iz šifranta 107, 01 Vrednostni papirji iz 1. do 4. točke prvega odstavka 244. člena ZISDU-2.
- Količina vrednostnih papirjev v portfelju.
- Tržna cena na dan 22. 8. 2013.
- Znesek (količina, pomnožena s tržno vrednostjo in deviznim tečajem, v kolikor je vrednostni papir v drugi valuti od €).
- Oznaka trga MIC (iz veljavnega šifranta trgov, kot določa standard ISO 10383).
- Tip trga_REG pomeni Organiziran (reguliran) trg, kot je opredeljen v 64. členu ZISDU-1.
- Oznaka izdajatelja – voditi je potrebno celovit šifrant tistih izdajateljev finančnih instrumentov, ki niso evidentirani v AJ PES-u oz. vseh tujih izdajateljev. Šifrant je potrebno voditi tako, da vsakemu izdajatelju dodelijo enolično interno oznako (v obliki *IZDnnnnn*, kjer *nnnnn* pomeni petmestno število – na primer **IZD00001**). Ta interna oznaka potem nastopa v vseh poročilih, kjer je potrebno navesti izdajatelja določenega finančnega instrumenta, ki jih pošlje poročevalec.
- Šifra finančnega instrumenta ISIN-koda ('International Securities Identification Number), ki se po vsem svetu uporablja za identifikacijo vrednostnih papirjev.

6.5 Uporaba postavke poročila F1000 druge terjatve, F5600 druge obveznosti IN F5700 pasivne časovne razmejitve

a) Izsek iz slike 8 Matrika/ISBS v xls

Ticker	Postavke poročila	Sektor	Država	Valuta	Znesek	Vrsta drugih terjatev / obveznosti
OSTALE TERJATVE	F1000	S.11	JP	JPY	1.128,41	5
OSTALE TERJATVE	F1000	S.11	GB	USD	1.465,06	5
OSTALE TERJATVE	F1000	S.11	US	USD	78.026,07	1
Skupaj:					80.619,54	
OSTALE OBVEZNOSTI	F5600	S.11	US	USD	88.030,11	51
OSTALE OBVEZNOSTI	F5600	S.11	US	USD	16,90	57
OSTALE OBVEZNOSTI	F5600	S.11	US	EUR	5.524,30	51
SKUPAJ					93.571,31	
PČR	F5700				918,64	

b) Izsek iz Slike 7: Bilanca stanja – SRS

NLB_BILANCA STANJA - SRS		Stran 1/1	
na dan 22.08.2013		ZUPINM	
		02.05.2013 14:07	
DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE: ZAUPANJE DZU D.D.			
IS: SKLAD ZAUPANJE – ABC.SI			
SEDEŽ: NA POTI 8, LJUBLJANA			
POSTAVKA		22.08.2013	22.08.2012
1.	1 DENARNA SREDSTVA	211.034	102.724
2.	2 DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3.	3 VRED. PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI	2.064.020	1.492.111
4.	4 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOMRSTNIH	0	0
5.	5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE GLJNH	0	0
6.	6 SESTAVJENI IN IZPEJANI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7.	7 DRUGI PRENOSLJIVI VP IN DRUGI INSTRUMENTI	0	0
8.	8 TERJATVE	80.620	546
9.	9 AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10.	10 SKUPAJ SREDSTVA (1-9)	2.355.673	1.595.380
11.	11 ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
1.	12 POSLOVNE OBVEZNOSTI	93.571	3.127
a)	13 OBVEZNOSTI IZ NAKUPA VP IN DRUGIH FINANČNIH	88.112	0
b)	14 OBVEZNOSTI IZ UPRAVLJANJA	5.380	3.127
c)	15 OBVEZNOSTI ZA PLAČILO DAVKOV	0	0
d)	16 OBVEZNOSTI IZ NASLOVA RAZDELITVE DOBIČKA	0	0
e)	17 DRUGE POSLOVNE OBVEZNOSTI	79	0
2.	18 FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
a)	19 POSOJILA	0	0
b)	20 OBVEZNOSTI IZ IZPEJANIH FINANČNIH	0	0
c)	21 DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3.	22 PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	919	329

Prav tako se postavke delijo po šifrantih. Vrednostno se ujemajo z bilanco stanja. Razlika nastaja le pri zaokroževanju, saj se v bilanci stanja vrednosti ne prikazujejo v tisočicah. V točki a) je seštevek ostalih terjatev v vrednosti 80.619,54, v točki b) pa je pod postavko 8 terjatve vrednost 80.620.

6.6 Uporaba postavk F5200 – izdane enote/delnice kolektivnih naložbenih podjetij BS

a) Izsek iz Slike 8: Matrika/ISBS v xls

Ticker	Postavke poročila	Sektor	Država	Kolicina	Cena	Znesek
IZDANE ENOTE PREMOŽENJA	F5200	S.122	SI	149.839,21	3,8133	571.381,86
IZDANE ENOTE PREMOŽENJA	F5200	S.125	SI	65.478,76	3,8133	249.690,15
IZDANE ENOTE PREMOŽENJA	F5200	S.14	HR	969,72	3,8133	3.697,84
IZDANE ENOTE PREMOŽENJA	F5200	S.14	UA	31.942,30	3,8133	121.805,59
IZDANE ENOTE PREMOŽENJA	F5200	S.14	SI	344.741,43	3,8133	1.314.602,49
Skupaj:						2.261.177,93

Obveznost do naložbenikov	2.474.410,36
Vplačani presežek enot premoženja	-35.113,60
Nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	59.836,10
Preneseni čisti dobiček/izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-237.949,44
Skupaj:	2.261.183,42

b) Izsek iz Slike 7: Bilanca stanja – SRS

4.	23	OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV)	2.261.183	1.591.724
		V		
a)	24	NOMINALNA VREDNOST VPLAČANIH ENOT	2.474.410	1.829.673
b)	25	VPLAČANI PRESEŽEK ENOT PREMOŽENJA	-35.114	-32.338
c)	26	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	0	0
č)	27	PRENESENI ČISTI DOBIČEK ALI PRENESENA ČISTA IZGUBA IZ PREJŠNJIH OBRAČUNSKIH OBDOBJ	-237.949	-483.898
d)	28	NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	59.836	278.286

V postavki poročila F5200 se uporabljajo šifranti sektor, država, mednarodna inštitucija (v primeru, da to je), sicer to polje ostane prazno. Kolicina pomeni, koliko je v tej delitvi število enot premoženja sklada. Cena pomeni vrednost enote premoženja (VEP). Znesek pa je zmnožek števila in cene premoženja.

Postavka poročila F5200 pa mora biti enaka zapisu iz bruto bilance.

Vendar zaradi analitičnega zapisa in zaokroževanja te postavke in bruto bilance lahko prihaja do minimalnih razlik, ki pa so dovoljene.

7 ZAKLJUČEK

Kot je že uvodoma povedano, so investicijski skladi ena najpogostejših oblik varčevanja in so namenjeni na splošno vsem, ki želijo plemeniti svoje premoženje. Vzajemni skladi, na eni strani brez DZU in na drugi strani brez investitorjev, sploh ne bi mogli obstajati. DZU upravlja sklad, investitorji pa vanj vplačujejo sredstva oz. premoženje. Opisana je osnovna delitev skladov, in sicer odprti in zaprti skladi. Ne glede na delitev so vsi opisani investicijski skladi.

Da lahko postaneš investitor oz. sorazmerni lastnik vzajemnega sklada, je potrebno podpisati pristopno izjavo (priloga 1), ki jo pripravi DZU. Ko je podpisana, tako s strani DZU kot s strani investitorja, se lahko vplačujejo sredstva na posebni transakcijski račun sklada.

Za investitorja je vsekakor dobro, da je, ko vplača denarna sredstva v sklad, VEP čim nižja, saj bo za vplačana sredstva lahko kupil več enot vzajemnega sklada. Ko so sredstva vplačana in konvertirana v enote sklada, pa je za investitorja dobro, da je VEP čim višji, saj bo le tako ob prodaji enot sklada dosegel dobiček.

Pri vplivu vplačil sredstev na vzajemni sklad je ugotovljeno, da vplačana sredstva, konvertirana po višji VEP, povzročijo višji poslovni izid. Za vzajemni sklad in DZU je dobro, da je vplačil sredstev investitorjev čim več in da so v čim višji vrednosti. Z vidika sklada so stroški enaki, ne glede na to, ali je investitor en sam ali jih je več.

V matričnem poročilu Matrika/ISBS se postavke spreminjajo samo vrednostno, ne glede na to, koliko in v kakšni vrednosti so vplačana sredstva. Razen pri postavki Izdane enote/delnice kolektivnih naložbenih podjetij BS 5200 (podpoglavje 6.6), kjer je verjetnost, da več ko je različnih investitorjev, več postavk je potrebno izpolniti. Drobijo se po državah in sektorjih.

Matrična poročanja podatkov, Matriko/ISBS, za vzajemni sklad izdelava DZU in jih posreduje na ATVP, preko katere do podatkov dostopa tudi centralna nacionalna banka, to je v Republiki Sloveniji Banka Slovenije. Prav tako je Banka Slovenije dolžna poročati te iste podatke, vendar združene od vseh poročevalcev, na ECB.

Hipotetično je prikazan videz poročila Matrika/ISBS. Našteti in opisani so šifranti in postavke, ki sestavljajo to poročilo in po odsekih predstavljeno, kako se to poročilo izpolnjuje. Cilj diplomskega dela je dosežen, saj so v celoti obrazložena pravila in narejena je natančna analiza mesečnega poročila Matrika/ISBS, ki ga izdelava Družba za upravljanje za vzajemni sklad. Hkrati z analizo poročila Matrika/ISBS pa so predstavljeni vplivi vplačila sredstev v vzajemni sklad ter potek podatkov, ki izhajajo iz tega poročila. Predstavljeni so tudi uporabniki teh podatkov.

8 LITERATURA IN VIRI

Knjige:

- Jesenek, M. (2003). *Vodnik za preračunljivo investiranje*. Velenje: Pozoj-zbirka Priročniki.
- Lubej, S., Stanovnik, A. (2009). *Urejene osebne finance za vsakogar*. Maribor: Kapital.
- Sibil, S. (1990). *Vrednostni papirji: namen in vrste, oblikovanje in trgovanje ter upravljanje*. Ljubljana: Gospodarski vestnik.
- Veselinovič, D. et al. (1995). *Borzni priročnik*. Ljubljana: Gospodarski vestnik.
- Zdravje, P. (2011/12). *Finančno računovodstvo – Interno gradivo za višjo strokovno šolo*. Kranj: B&B izobraževanje in usposabljanje d.o.o.

Prispevek na konferenci

- Dimovski, V. (1995). *Upravljanje investicijskih skladov. Ekonomski vidiki upravljanja*. Zbornik 3. letnega srečanja Zveze ekonomistov Slovenije, Ljubljana, 1995. Str. 105–115.


Spletne strani:

- *Agencija za trg vrednostnih papirjev*. Pridobljeno 22. 2. 2013 z naslova: <http://www.a-tvp.si/?id=2>.
- *Evropska centralna banka*. Pridobljeno 15. 3. 2013 z naslova: <http://www.ecb.int/ecb/html/index.sl.html>.
- *Kontni okvir za vzajemne sklade*. Pridobljeno 16. 3. 2013 z naslova: <http://www.eudavki.si/index.php?S=1&Article=385>.
- *Načrt dela ATVP*. pridobljeno 30. 4. 2013 z naslova: [http://www2.gov.si/upv/vladnagrada-12.nsf/18a6b9887c33a0bdc12570e50034eb54/8a00038e8b950e33c12579e20020dc0e/\\$FILE/ATVPNa%C4%8Drt%20dela%20za%202012.pdf](http://www2.gov.si/upv/vladnagrada-12.nsf/18a6b9887c33a0bdc12570e50034eb54/8a00038e8b950e33c12579e20020dc0e/$FILE/ATVPNa%C4%8Drt%20dela%20za%202012.pdf).
- *Navodila družbam za upravljanje glede poročanja numeričnih podatkov o poslovanju investicijskih skladov*. Pridobljeno 9. 5. 2013 z naslova: <http://www.uradni-list.si/1/content?id=111786>.

- *Razširitev matričnega poročanja-prispevek*. Pridobljeno 30. 4. 2013 z naslova: http://www.stat.si/StatisticniDnevi/Docs/Radenci2011/Janzek-Razsiritev_matricnega_porocanja-prispevek.pdf.
- *Razvrščanje investicijskih skladov za izvajanje ZDoh-1*. Pridobljeno 31. 3. 2013 z naslova: http://www.durs.gov.si/si/davki_predpisi_in_pojasnila/dohodnina_pojasnila/dohodek_iz_kapitala/dobicek_iz_kapitala/vrednostni_papirji_in_delezi_v_gospodarskih_druzbah_zadruzah_in_drugih_oblikah_organiziranja_ter_investicijski_kuponi/razvrscanje_investicijskih_skladov_za_izvajanje_zdoh_1/.
- *UFT investicijski skladi*. Pridobljeno 7. 4. 2013 z naslova: http://www.scpet.net/vss/xinha/plugins/ExtendedFileManager/demo_images/egradiva/interna_EKO/UFT/Investicijski_skladi_marec_2013.pdf.
- *Uradni list Republike Slovenije*, št. 101/2008. Pridobljeno 22. 2. 2013 z naslova: <http://www.uradni-list.si/1/content?id=88865>.
- *Uradni list Evropske unije*. (2007). Pridobljeno 22. 2. 2013 z naslova http://www.ecb.int/ecb/legal/pdf/l_21120070811sl00080029.pdf.
- *Uradni list Republike Slovenije*, št. 11/2013. Pridobljeno 22. 2. 2013 z naslova: <http://www.uradni-list.si/pdf/2013/Ur/u2013011.pdf>.
- *Uradni list Republike Slovenije*, št. 118/2005. Slovenski računovodski standardi, stran 13488, pridobljeno 29. 4. 2013 z naslova: <http://www.uradni-list.si/1/content?id=59933>.
- *Uredba evropske centralne banke (ES)*, št. 958/2007 z dne 27. julija 2007 o statistiki sredstev in obveznosti investicijskih skladov(ESB/2007/8), pridobljeno 29. 4. 2013 z naslova: http://www.ecb.int/ecb/legal/pdf/l_21120070811sl00080029.pdf.
- *Wikipedia*. Pridobljeno 30. 4. 2013 z naslova: http://sl.wikipedia.org/wiki/Ad_hoc
- *Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-2)*. Pridobljeno 28. 4. 2013 s spletnega dokumenta: Uradni list RS, št. 77/11 in 10/12: http://zakonodaja.gov.si/rpsi/r00/predpis_ZAKO5990.html.

PRILOGE

Priloga 1: Pristopna izjava Vzajemnega sklada ZAUPANJE-ABC.SI

PRISTOPNA IZJAVA VZAJEMNI SKLAD ZAUPANJE-ABC.SI		
Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada ZAUPANJE-ABC.SI, ki ga upravlja ZAUPANJE DZU d.d., Na poti 8, Ljubljana		
Številka pristopne izjave: 001-01-000001		
Podatki o vlagatelju:		
• Ime in priimek:	_____	
• Naslov:	_____	
• EMŠO	_____	
• Davčna številka	_____	
• Telefonska številka	_____	
• Elektronski naslov	_____	
Morebitni zakoniti zastopnik/pooblaščenec z izjavo o zastopanju imetnika		
• Ime in priimek:	_____	
• Naslov:	_____	
• EMŠO	_____	
• Davčna številka	_____	
• Telefonska številka	_____	
• Elektronski naslov	_____	
Pristopna izjava se nanaša na pravila upravljanja vzajemnega sklada ZAUPANJE-ABC.SI, ki ga upravlja ZAUPANJE DZU d.d., Na poti 8, Ljubljana.		
Datum pristopa k pravilom upravljanja: _____		
Spodaj podpisani vlagatelj izjavljam, da sem pred pristopom k pravilom upravljanja seznanjen z njihovo vsebino in prospektom. Izjavljam tudi, da pristopam k Pravilom upravljanja vzajemnega sklada ZAUPANJE-ABC.SI in da mi je bil pred pristopom k Pravilom upravljanja izročen izvleček prospekta. Izjavljam, da so podatki na tej pristopni izjavi točni in se zavezujem, da bom ZAUPANJE DZU d.d. sproti obveščal o vseh spremembah zgoraj navedenih podatkov. Strinjam se z izmenjavo obdelavo in hrambo osebnih podatkov, ki so povezani z lastništvom v vzajemnem skladu in njegovim delovanjem.		
Denarni račun vzajemnega sklada ZAUPANJE-ABC.SI (NLB) – št.računa: 02376-1122334455, na katerega vlagatelj vplača denarna sredstva za nakup enot premoženja vzajemnega sklada.		
Firma banke in številka transakcijskega računa, kamor se mu izplača odkupna VEP: _____		
Naslov, kamor želi vlagatelj prejemati obvestila: _____		
Podpis vlagatelja: _____	Zaupanje, Družba za upravljanje d.d.	Pogodbeni partner:
Datum: _____		

Priloga 2: Obračun nakupa investicijskega kupona za vzajemni sklad ZAUPANJE-ABC.SI

Zupin Martina
Okroglo 6
1242 Stahovica

Matična številka: 18032008505123
Davčna številka: 09832156

Obračun nakupa Investicijskega kupona za
VZAJEMNI SKLAD ABC

Datum vplačila	Št. IK	Tip vplačila	Znesek vplačila v €	Vstopna provizija	Vrednost provizije v €	Vrednost enot premoženja €	Št. enot premoženja
22.08.2012	99	Vplačilo	9.000,00	3,00%	262,14	8.737,86	1.250,6425

Datum obračuna: 22.08.2012
VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA : 6,9867 (23.08.2012)


PREGLED STANJA PO SHEMAH:

Št. pogodbe	Številka PI	Stanje enot	Vrednost v €
P	02-09-00000012	3.001,0098	20.967,16

Za informacije v zvezi z obračunom pokličite telefonsko številko :01 444-55-66

Ljubljana, 24.08.2012

Zaupanje, Družba za upravljanje d.d
Referent: Janez Novak



Zaupanje DZU, d.d.

Priloga 3: Pregled ČVS, provizije in VEP

Vzajemni sklad stran 1 / 1

ZAUPANJE- ABC.SI, VZAJEMNI SKLAD

Pregled ČVS, provizije in VEP za obdobje: 23.08.12 - 23.08.12

Datum	Čista vrednost sredstev pred Izračunom provizije	% provizije	Upravljaljska provizija	Čista vrednost sredstev po izračunu provizije	Število enot v obtoku	VEP
22.08.2012	2.355.673,37	2,20%	206,46	2.355.466,91	337.135,83	6,9867

Izpis pripravil: Tina Zupin, 23.08.2012 10:41

KAZALO SLIK

Slika 1: Razčlenitev, oris	3
Slika 2: Izračun in prikaz vplačila po večji ceni od nominale v bilanci stanja	12
Slika 3: Izračun in prikaz vplačila po ceni, nižji od nominalne, v bilanci stanja	14
Slika 4: Slikovna ponazoritev izračuna upravljaljske provizije	16
Slika 5: Udeleženci prejema podatkov Matrika/ISBS	20
Slika 6: Obrazec Matrika/ISBS	21
Slika 7: Bilanca stanja – SRS	27
Slika 8: Primer Matrike/ISBS v xls	28

KAZALO TABEL

Tabela 1: Konverzija vplačila z dne 23. 8. 2012.....	8
Tabela 2: Bilanca stanja po razredih	11
Tabela 3: Konverzija vplačila z dne 23. 8. 2012.....	12
Tabela 4: Sprememba kategorij v bilanci stanja	13
Tabela 5: ČVS in upravljaljska provizija za obračunski dan 22. 8. 2012	16

POJMOVNIK

OTC trg:	(angl. over the counter) – kjer se trguje v neposrednih povezavah (računalniški ali telefonski) med posredniki, kar imenujemo »trgovanje prek okenc«.
ISIN	(International Securities Identification Number) – identifikator vrednostnih papirjev.

KRATICE IN AKRONIMI

ECB:	Evropska centralna banka
NCB:	Nacionalna centralna banka
BS:	Banka Slovenije
DZU:	Družba za upravljanje
VEP:	Vrednost enote premoženja
IS:	Investicijski sklad
ATVP:	Agencija za trg vrednostnih papirjev
ČVS:	Čista vrednost sredstev
SRS:	Slovenski računovodski standardi