

Skupščina AIPA, k.o. (v nadaljevanju AIPA), je na svoji seji dne 31. 1. 2019, na podlagi 5. alineje 1. odstavka 25. člena Zakona o kolektivnem upravljanju avtorske in sorodnih pravic (Uradni list RS, št. 63/16, ZKUASP), na podlagi 37. člena Statuta AIPA ter na podlagi XII. poglavja Pravil o namenskih skladih AIPA, sprejela

Naložbeno politiko za sredstva namenskih skladov

1. Področje urejanja

Naložbena politika za sredstva namenskih skladov (v nadaljnjem besedilu: politika) ureja naložbe denarnih sredstev namenskih skladov.

2. Namen

Namen politike je zagotoviti konsistentne in disciplinirane naložbe denarnih sredstev namenskih skladov, tako da določi temelje za osnovanje naložb. Politika zagotavlja doseganje naložbenih ciljev in transparentnost ter je podlaga za sprejemanje odločitev in izvajanje notranjih kontrol.

3. Načela

Z denarnimi sredstvi upravlja poslovodstvo AIPA (v nadaljnjem besedilu: upravljavec sredstev), v skladu z načeli varnosti, donosnosti, ročnosti in razpršenosti naložb.

Načelo varnosti se zasleduje z razpršitvijo naložb denarnih sredstev v manj tvegane naložbe.

Načelo donosnosti se zasleduje z naložbami, ki ob sprejemljivem tveganju zagotavljajo višjo donosnost. Načelo donosnosti je pri upravljanju z denarnimi sredstvi podrejeno načelu varnosti.

Načelo ročnosti pomeni, da morajo biti sredstva naložena v skladu s predvidenimi izplačili.

4. Cilji

Cilj politike je oplemenitenje sredstev skladov na način, ki zagotavlja varnost naložb in posledično nemoteno izvedbo izplačil iz skladov ob zagotavljanju sprejemljive donosnosti.

5. Naložbena strategija

Upravljavec sredstev sme sredstva namenskih skladov vlagati v manj tvegane naložbe, pri tem pa zasledovati ročnost ter donosnost naložb.

Upravljavec sredstev mora pri vlaganju upoštevati omejitve, določene v Pravilih o namenskih skladih.

6. Izbira izvajalca naložbene politike

Upravljavec sredstev mora po potrditvi naložbene politike pridobiti ponudbe za realizacijo te politike od najmanj treh izvajalcev.

7. Spremembe

Naložbena politika se redno spremlja in prilagaja trendom na finančnih trgih ter tako omogoča prožnost naložb v spreminjajočih se tržnih okoliščinah.

8. Ročnost naložb

Ročnost naložb je odvisna od razpisov skladov.

Podlaga za določanje obsega naložb je napoved črpanja sredstev iz skladov, pri čemer mora biti likvidnost sredstev skladov zagotovljena tako, da lahko AIPA nemoteno izvršuje izplačila iz namenskih skladov, pri čemer se zasleduje cilje te naložbene politike.

9. Zavarovanje naložb

Vlaganja se lahko zaradi zagotavljanja varnosti naložb ustrezno zavarujejo.

10. Donos

Pri izvajanju naložbene politike se v skladu z načelom ekonomičnosti zasleduje cilj doseganja čim višjih donosov ob upoštevanju za vlagatelja še sprejemljivih tveganj.

11. Odgovornost

Upravljavec sredstev zagotovi, da se denarna sredstva nalagajo v skladu s to naložbeno politiko. Pri svojem ravnanju sledi visokim strokovnim in etičnim standardom upravljanja.

12. Poročanje

O upravljanju z denarnimi sredstvi in doseženih merilih uspešnosti se letno poroča na sejah skupščine AIPA.

13. Razkritja

Pri razkritju se upošteva določila ZKUASP vezana na objavo letnih poročil.

14. Odobritev politike

Naložbeno politiko sprejme skupščina.

15. Veljavnost politike

Naložbena politika začne veljati z dnem 1. 1. 2019 in velja do uveljavitve nove Naložbene politike skladov oziroma do preklica.