
POVZETEK

POLITIKE OBVLADOVANJA NASPROTJA INTERESOV

1. Namen in pravna podlaga

Ta povzetek pojasnjuje, kako ILIRIKA SKLADI, d.d. (v nadaljevanju: družba) prepozna, preprečuje in obvladuje nasprotja interesov pri upravljanju investicijskih skladov UCITS ETF. Povzetek je namenjen vlagateljem in povzema celotno interno Politiko obvladovanja nasprotij interesov.

Družba in Politika obvladovanja nasprotij interesov temeljita na Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3, Uradni list RS, št. 31/15 s spremembami) in Sklepu o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/17 s spremembami).

2. Posebnosti poslovanja z ETF skladi

Družba upravlja izključno odprte investicijske sklade UCITS ETF (ILIRIKA Krovni sklad UCITS ETF s podskladoma ILIRIKA SBITOP TR UCITS ETF in ILIRIKA GLOBAL UCITS ETF, sklad delniških ETF skladov), katerih investicijski kuponi so uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu (Ljubljanska borza). To vpliva na naravo nasprotij interesov:

- na primarnem trgu vplačila in odkupe izvajajo izključno pooblašчени udeleženci, na sekundarnem trgu pa likvidnost zagotavljajo vzdrževalci trga;
- družba vlagateljem ne zaračunava vstopnih in izstopnih stroškov, zato so nasprotja interesov, vezana na neposredno prodajo enot vlagateljem, omejena;
- težišče nasprotij interesov se premakne na razmerja s povezanimi osebami, ki lahko nastopajo kot pooblašчени udeleženci, vzdrževalci trga, posredniki pri izvrševanju naročil ali izvajalci zalednih storitev.

3. Osebe, med katerimi lahko nastane nasprotje interesov

Skladno s Politiko lahko nasprotja interesov nastanejo med interesi naslednjih oseb oziroma subjektov:

- družba ter njene zadevne osebe (izvršna direktorja, vodje organizacijskih enot, zaposleni in druge osebe, ki za družbo opravljajo storitve upravljanja);
- povezane osebe družbe – zlasti ILIRIKA borznoposredniška družba d.d. (v nadaljevanju: ILIRIKA BPD);
- investicijski skladi (podskladi) in njihovi imetniki enot;
- pomembni dobavitelji in poslovni partnerji družbe, med katere pri ETF poslovanju sodijo skrbnik premoženja, pooblašчени udeleženci, vzdrževalci trga in ponudnik indeksa.

4. Glavni viri nasprotja interesov

4.1 Razmerje s povezano ILIRIKA BPD

- ILIRIKA BPD nastopa kot pooblaščen udeleženec in vzdrževalec trga za podsklade družbe;
- ILIRIKA BPD nastopa kot posrednik oziroma izvedbeno mesto pri izvrševanju naročil za račun podskladov;
- ILIRIKA BPD za družbo izvaja zaledne (administrativne) storitve in vodi register vlagateljev, ki so enote pridobili na organiziranem trgu;

4.2 Drugi viri

- razmerje do ponudnika oziroma administratorja indeksa, ki mu sledi indeksni podsklad;
- prejemki in morebitne spodbude zadevnih oseb;
- osebni posli zadevnih oseb in ravnanje z notranjimi informacijami;
- uveljavljanje glasovalnih pravic iz finančnih instrumentov v premoženju podskladov;
- nasprotja interesov, ki bi lahko nastala zaradi vključevanja tveganj glede trajnostnosti v postopke, sisteme in notranje kontrole.

5. Ukrepi za preprečevanje in obvladovanje

- funkcionalna, organizacijska in prostorska ločitev zalednega sektorja od sektorja upravljanja premoženja ter nadzor nad ostalimi organizacijskimi enotami;
- ločeno vodenje premoženja investicijskih skladov od premoženja družbe ter dosleden nadzor nad pretokom zaupnih informacij;
- pri prenosu storitev oziroma poslih s povezanimi osebami družba zagotavlja tržne pogoje (skladno s Pravilnikom o uporabi zunanjih izvajalcev) ter daje prednost naročilom in naložbam investicijskih skladov;
- v ponudbenem dokumentu družba razkrije, da lahko izvrševanje naročil oziroma vlogo pooblaščenega udeleženca ali vzdrževalca trga opravlja tudi povezana oseba, in navede njen naziv;
- vodenje evidence nasprotij interesov, seznama povezanih oseb in evidence osebnih transakcij ter neodvisen nadzor pooblaščenca za skladnost poslovanja;
- sistem prejemkov, ki ne spodbuja prevzemanja čezmernih ali kratkoročnih tveganj, ter politika uveljavljanja glasovalnih pravic, katere povzetek je skladno s Politiko na voljo na spletni strani družbe.

6. Ravnanje, kadar ukrepi ne zadoščajo

Če zadevna oseba kadar koli ugotovi, da ukrepi iz Politike in drugi ukrepi družbe ne zadoščajo za preprečitev tveganja oškodovanja interesov investicijskih skladov oziroma imetnikov enot, mora o tem nemudoma obvestiti izvršna direktorja družbe oziroma pristojnega zaposlenega. Ti sprejmejo potrebno odločitev in zagotovijo ravnanje družbe v najboljšem interesu skladov in imetnikov enot. Sprejete odločitve in razloge zanje družba navede v prvem letnem poročilu investicijskega sklada, ki sledi nastopu teh okoliščin.

7. Dostopnost in posodabljanje

- ta povzetek je na voljo na spletni strani družbe (www.ilirika.si/etf-skladi) in na sedežu družbe;
- družba Politiko najmanj enkrat letno preverja in jo glede na obseg in razvoj poslovanja ustrezno dopolnjuje; ob spremembi Politike se ustrezno posodobi tudi ta povzetek.

V Ljubljani, dne 18.6.2026

ILIRIKA SKLADI, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.d.

Primož Hajdinjak, izvršni direktor



Marko Garbajs, izvršni direktor

