

Objava o vrstah finančnih instrumentov, naložbenih strategijah in trgih za Individualni naložbeni račun (INR)

V skladu z 10. odstavkom 7. člena Zakona o individualnih naložbenih računih (Uradni list RS, št. 40/25; v nadaljevanju: ZINR) družba JonatanMars Invest, borznoposredniška družba, d.o.o., Dunajska cesta 5, 1000 Ljubljana, Slovenija, matična številka: 9125108000, ID za DDV in davčna številka: SI79822819 (v nadaljevanju "**JM Invest**") objavlja seznam organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja (MTF), na katerih ustvarja in upravlja portfelje v okviru Individualnih naložbenih računov (INR), ter informacije o vrstah naložbenih podjemov in strategij.

Vrste kolektivnih naložbenih podjemov (KNPVP) in naložbene strategije

Strankam pojasnjujemo, da v okviru naših storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti v INR ne ponujamo naložb v klasične (ne-uvrščene na trgovanje) enote kolektivnega naložbenega podjema za vlaganje v prenosljive vrednostne papirje (v nadaljnjem besedilu: KNPVP). Sredstva vlagateljev na INR upravljamo transparentno in stroškovno učinkovito z uporabo dveh specifičnih naložbenih strategij v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti:

1. **Strategija "Smart Beta" (Osnovna strategija):** V okviru te naložbene politike sredstva investiramo izključno v enote premoženja ali delnice investicijskega sklada, s katerim se trguje na mestu trgovanja (v nadaljevanju: ETF). Nakupi enot ETF se izvajajo predvsem na organiziranih trgih ali večstranskih sistemih trgovanja (oziroma ekvivalentnimi trgovalnimi sistemi) XETRA (Nemčija) in NYSE (ZDA) ob upoštevanju pravil o omejitvah izbora naložb opisanih spodaj.
2. **Strategija "Alpha" (Napredna strategija):** Strankam, katerih vrednost sredstev na INR preseže 70.000 EUR, na njihovo izrecno zahtevo omogočamo prehod v naprednejšo strategijo Alpha. V primerjavi z naložbeno strategijo "Smart Beta", predstavlja naložbena strategija "Alpha" bolj tvegano obliko naložbene strategije, znotraj katere portfelj gradimo z nakupi posameznih delnic ter enot obvezniških ETF. Izbor delnic pri naložbeni strategiji "Alpha" se izvaja na podlagi naprednih kvantitativnih modelov, ki pri analizi in odločanju uporabljajo tehnologije strojnega učenja ob upoštevanju pravil o omejitvah izbora naložb opisanih spodaj.
3. **Posebni podračun za slovenske vrednostne papirje:** Na posebni podračun INR za Slovenske vrednostne papirje se v okviru naložbene strategije "Smart Beta" in naložbene strategije "Alpha", ob upoštevanju pravil o vrednostnih omejitvah in omejitvah izbora naložb opisanih spodaj, izvajajo dodatne naložbe zgolj v delnice in enote ETF, ki jih izdajo družbe s sedežem v Republiki Sloveniji ali jih izda Republika Slovenija, ter v dolžniške vrednostne papirje, ki jih izda Republika Slovenija.

Pravila vrednostnih omejitev naložb INR

INR je sestavljen iz osnovnega in posebnega podračuna. Na osnovni podračun lahko imetnik INR v koledarskem letu, v katerem odpre INR, vplača največ 20.000 eurov in nato vsako naslednje koledarsko leto največ 5.000 eurov.

Ne glede na prejšnji odstavek lahko imetnik INR vsako naslednje koledarsko leto, ki sledi letu odprtja INR, vplača na posebni podračun dodatnih 5.000 eurov za namen nakupa finančnih instrumentov, ki jih izdajo družbe, ki imajo sedež v Republiki Sloveniji ali jih izda Republika Slovenija.

Imetnik INR lahko na svoj INR v celotnem obdobju imetništva INR izvede vplačila, ki skupaj na osnovnem in posebnem podračunu ne smejo preseči 150.000 eurov. Pri ugotavljanju višine skupnih vplačil se ne upoštevajo vračila vplačil, kot so opredeljena v zakonu, ki ureja dohodnino.

Skupna vrednost sredstev na INR ni omejena.

Vplačila na INR se opravijo izključno z nakazilom v denarnih sredstvih (EUR).

Pravila in omejitve izbora naložb

Našim strankam znotraj storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti v okviru INR omogočamo dostop do širokega nabora globalnih borz. Kljub temu poudarjamo, da v skladu z zakonskimi omejitvami iz 2. odstavka 7. člena ZINR za sredstva na INR pridobivamo izključno finančne instrumente (delnice in enote ETF) izdajateljev, ki imajo sedež v državi članici Evropske unije (EU), Evropskega gospodarskega prostora (EGP) ali Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD).

Pri investiranju v enote ETF dosledno preverjamo in zagotavljamo, da je naložbena politika teh izdajateljev ETF strukturirana tako, da vlagajo samo v finančne instrumente izdajateljev s sedežem v državi članici EU, EGP ali OECD.

Na podlagi dodatnih vplačil v posebni podračun INR za slovenske vrednostne papirje (vplačila, ki ne presegajo 5.000,00 EUR vsako naslednje koledarsko leto, ki sledi letu odprtja INR) se v skladu z naložbeno strategijo v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti izvajajo naložbe zgolj v delnice in enote ETF, ki jih izdajo družbe, ki imajo sedež v Republiki Sloveniji ali jih izda Republika Slovenija.

V skladu z izbrano naložbeno strategijo v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti se na INR lahko pridobivajo tudi:

1. delnice, izdane v postopku prve prodaje, če
 - a. prospekt, na podlagi katerega se opravlja ali se je opravila prva prodaja, vsebuje izdajateljevo ali ponudnikovo namero, da bo zahteval njihovo uvrstitev v uradno kotacijo na organiziranem trgu ali MTF v Republiki Sloveniji, in

- b. naj bi bila izdajateljeva oziroma ponudnikova zaveza iz prejšnje točke izpolnjena v enem letu po njihovi izdaji in
2. dolžniški vrednostni papirji, ki jih izda Republika Slovenija, in niso sprejeti v trgovanje na organiziranem trgu ali MTF.

Seznam trgovalnih mest (borz), kjer lahko izvajamo transakcije za INR:

- **Avstralija:** ASX: Australian Securities Exchange
- **Avstrija:** VSE: Vienna Stock Exchange
- **Belgija:** EURONEXT: Brussels
- **Bolgarija:** BSE: Bulgarian Stock Exchange
- **Ciper:** CYS: Cyprus Stock Exchange
- **Češka:** PSE: Prague Stock Exchange
- **Danska:** OMXC: Nasdaq Copenhagen
- **Finska:** OMXH: Nasdaq Helsinki
- **Francija:** EURONEXT: Paris
- **Grčija:** ATH: Athens Stock Exchange
- **Italija:** EURONEXT: Borsa Italiana
- **Japonska:** TSE: Tokyo Stock Exchange
- **Kanada:** TMX: Toronto Exchange
- **Madžarska:** BET: Budapest Stock Exchange
- **Malta:** MSE: Malta Stock Exchange
- **Nemčija:** FWB: Frankfurt Stock Exchange, XETRA: German Electronic Trading
- **Nizozemska:** EURONEXT: Amsterdam
- **Norveška:** EURONEXT: Oslo Børs
- **Poljska:** WSE: Warsaw Stock Exchange
- **Portugalska:** EURONEXT: Lisbon
- **Romunija:** BVB: Bucharest Stock Exchange
- **Slovenija:** LJSE: Ljubljanska borza
- **Španija:** BM: Bolsa de Madrid
- **Švedska:** SOMX: Nasdaq Stockholm
- **Švica:** SIX: Swiss Exchange
- **Turčija:** BIST: Borsa Istanbul
- **Združeno kraljestvo:** LSE: London Stock Exchange, LSE AIM: London Stock Exchange Alternative Investment Market, LSE IOB: London Stock Exchange International Order Book
- **Združene države Amerike:** CBOE BZX: BATS US Exchange, NASDAQ: Nasdaq U.S. Markets, NYSE: New York Stock Exchange, NYSE AMEX: American Stock Exchange, NYSE ARCA: Archipelago Exchange