

1 Omejitve naložbenih politik

Za pregled omejitev naložbenih politik je potrebno napolniti sledeče šifrantе

- Šifranti/Ostali šifranti/Panoge
- Šifranti/Ostali šifranti/Regije
- Šifranti/Ostali šifranti/Naložbeni razredi
- Šifranti/Omejitve

1.1 Ostali šifranti

Šifranke regij, panog in naložbenih razredov potrebujemo v primeru, da bomo vnašali tudi limite vezane na regije, panoge ali naložbene razrede. Če limitov na te kategorije FI ne bomo postavljali, lahko ta vnos izpustimo.

Regije

V Ostali šifranti/Regije se vnesejo regije in države, ki spadajo v posamezno regijo.

*SFREGIJA	NAZIV	Z
1	EU, Švica, Norveška, Islandija	D
2	BRIC+ExYu, TR, Indon., Tajska, Malez., JKor, Meh	D
3	AUS, NZ, JAP, HK, Singapur, Tajvan	D
4	Slovenija	D
5	Severna Amerika	D

*SFREGIJA	Država
2	BRAZILIJA
2	RUSIJA
2	INDIJA
2	KITAJSKA
2	HRVAŠKA
2	SRBIJA
2	ČRNA GORA

V zgornjem delu ekrana se tako dodaja naziv regije. Nov zapis dodamo z dvoklikom na posamezni zapis, odpre se nam novo okno. S klikom na + vnesemo nov zapis: vnesemo naziv regije, ter nato regijo potrdimo s kljukico.

V spodnjem delu ekrana pa moramo za posamezno regijo dodati tudi države, ki spadajo v to regijo. Postavimo se na ustrezno regijo, nato pa v spodnjem delu ekrana dvokliknemo na zapis. Odpre se nam vnosno okno za državo, kliknemo + in nato izberemo državo iz spustnega seznama, vnos shranimo s klikom na kljukico.

Zapise v šifrantu urejamo s klikom na trikotniček in nato potrdimo spremembe. S klikom na - pa zapis brišemo.

Panoge

V Šifranti/Ostali šifranti/Panoge vnesemo panoge. Dvokliknemo na posamezen zapis, s + vnesemo

novo panogo in potrdimo vnos s kljukico.

*SFSPANOG	NAZIV	Z
1	Energy	D
2	Materials	D
3	Industrials	D
4	Consumer Discretionary	D
5	Consumer Staples	D
6	Health Care	D
7	Financials	D
8	Information Technology	D
9	Telecommunication Services	D
10	Utilities	D

Zapise v šifrantu urejamo s klikom na trikotniček in nato potrdimo spremembe. S klikom na - pa zapis brišemo.

Naložbeni razredi

Na enak način kot vnašamo regije in panoge, vnesemo tudi naložbene razrede.

*SFNALRA...	NAZIV	Z Delni
1	Delnice	D D
2	Obveznice	D H
3	Gotovina	D

*SFNALRAZRED: 1

NAZIV: Delnice

☒ Delniški naložbeni razred

Posebnost pri tem šifrantu je parameter 'Delniški naložbeni razred', ki označuje, katere VP mora program pri pregledu omejitev naložbenih politik upoštevati za izračun delniškega dela portfelja. Parameter se upošteva pri naslednjih omejitvah: Število panog, Število regij, Regije - delnice in Panoge - delnice.

Dopolnitev šifranta Vrste pogodb

Posamezni vrsti pogodb se lahko določijo regije, ki veljajo za to regijo.

Ostali šifrant

VRSTA POGODBE ☐ Samo aktivni

* Dejavnost	Kratica	Naziv	Z
A UPRAVLJANJE SREDSTEV KOMITENTO	2010DINGL	2010 DINAMIČNI GLOBALNI BM	D
B UPRAVLJANJE SREDSTEV KOMITENTO	SLO	SLOVENSKI BM	D
b UPRAVLJANJE SREDSTEV KOMITENTO	ZAPL	ZAPLOTNIK BM	D
C UPRAVLJANJE SREDSTEV KOMITENTO	BALKAN	BALKAN BM	D
D UPRAVLJANJE SREDSTEV KOMITENTO	AERODROM	AERODROM BM	D
E UPRAVLJANJE SREDSTEV KOMITENTO	GLDIN	GLOBALNI DINAMIČNI BM	D
F UPRAVLJANJE SREDSTEV KOMITENTO	SLO	SLO	D

Regija

E	EU+ŠV+NOR+ISL-SLO
E	SEVERNA AMERIKA
E	YU+TUR+IND+TAJ+MAL+J KOR+MEH
E	AZIJSKO PACIFIŠKA REGIJA
E	SLOVENIJA - REGIJA

K posamezni vrsti pogodbe se lahko določi posamezna regija le enkrat.

Opomba: Pri pregledu omejitev je predvideno, da posamezna država nastopa v posamezni naložbeni politiki (vrsti pogodbe) le enkrat, ni pa to programsko omejeno.

Dopolnitev šifrantov papirjev

Potem, ko smo uspešno vnesli šifrant regij, panog in naložbenih razredov, ter smo uredili šifrant vrste pogodb, moramo urediti tudi šifrant papirjev.

V Šifrant/Papirji, na zavihku Struktura fin. instr. vnesemo posamezne zapise:

The screenshot shows a software window titled 'fSfVpDlg' with a menu bar containing 'Vrednostni papir', 'Knjigovodski podatki', 'Abanka KZTT', 'Kuponi / dividende', and 'Struktura fin. instr.'. The main area is divided into four panels, each with a table and a 'Suma (%)' field.

- Panožna struktura:** Table with columns 'Panoga' and 'Delež (%)'. Rows: 'CONSUMER DISCRETIONARY' (50), 'FINANCIALS' (50). Suma (%) is 100.
- Države:** Table with columns 'Država' and 'Delež (%)'. Row: 'JAPONSKA' (10). Suma (%) is 10 (highlighted in red).
- Geografska struktura:** Table with columns 'Regija' and 'Delež (%)'. Row: 'AZUSKO PACIFIŠKA REGIJA' (100). Suma (%) is 100.
- Naložbeni razredi:** Table with columns 'Naložbeni razred' and 'Delež (%)'. Row: 'DELNIŠKI ETF' (100). Suma (%) is 100.

A 'Potrdi' button is located at the bottom right of the window.

S klikom na + se nam odpre okno, kjer izberemo ustrezno panogo/regijo in nato pripišemo tudi % deleža v papirju. Seštevek % mora biti 100, v nasprotnem primeru gumb Potrdi ni aktiven, seštevek % pa je obarvan rdeče, da uporabnika na napako opomni.

Vnos potrdimo s klikom na gumb **Potrdi**.

1.2 Omejitve

V šifranti/Omejitve vnesemo dejanske omejitve naložbenih politik.

Omogočeni so filtri po:

- dejavnosti,
- vrsta pogodbe,
- skupina pogodbe,
- pogodba,
- datum in samo aktivni - prikaže aktivne omejitve na izbrani datum.
- samo splošne omejitve - prikaže samo omejitve, ki **niso** vezane na posamezno pogodbo.

Omejčitve

Dejavnost: Dan od: 17.04.2012

Vrsta pogodbe: ☒ Samo aktivni ☐ Samo splošne omejitve

Skupina pogodbe:

Pogodba:

Pogodba	Dan	Naziv	Področje omejitve	Predmeti omejitve	Področje omejitve 2	Predmeti omejitve 2	Področje omejitve 3
	01.01.2010	tč. 1, al. 1 - Obveznice (Finančni instrument)	BANČNE DOLGOROČNE				
	01.01.2010	tč. 1, al. 3 - Depoziti (GI Finančni instrument)	DEPOZIT				
	01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Panoga	Consumer Discretionary	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI		
	01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Panoga	Consumer Staples	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI		
	01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Panoga	Energy	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI		
	01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Panoga	Health Care	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI		
	01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Panoga	Financials	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI		
	01.01.2010	tč. 3a - Delnice, Regija I	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	EU, Švica, Norveška, Isl.	
	01.01.2010	tč. 3b - Delnice, Regija I	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	Severna Amerika	
	01.01.2010	tč. 3c - Delnice, Regija I	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	BRIC+ExYu, TR, Indon.,	
	01.01.2010	tč. 3d - Delnice, Regija I	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	AUS, NZ, JAP, HK, Singa	
	01.01.2010	tč. 4 - Netržni FI (GDP)	Tržišče vrednotenja	NEORGANIZIRAN SEKUN			
	01.01.2010	tč. 5 - Posamezni izdajatelj					
	01.01.2010	tč. 7c - Slovenske obve	Finančni instrument	BANČNE DOLGOROČNE	Regija izdajatelja	Slovenija	

S klikom na + vnašamo nove zapise v šifrant, s klikom na prečrtan krog pa zapise iz šifranta brišemo. V obstoječe zapise lahko vpogledamo oz. jih urejamo z dvoklikom na posamezni zapis.

V vnosni ekran, ki se nam odpre s klikom na +, vnesemo posamezno omejitev:

- **Naziv:** vnesemo poljubni tekst. Tekst omejitve se bo izpisal pri pregledu portfeljev po omejitvah. Predlagamo, da se vnese naziv tako, da bo uporabniku jasno, za kakšno omejitev gre.
- **Vrsta pogodbe, Skupina pogodb, Dejavnost, Pogodbe:** v kolikor vnašamo omejitve za določene skupine pogodb, s temi parametri omejimo veljavnost vnosa omejitve na posamezne skupine/vrste pogodb.
- **Dan:** vnesemo datum, od kdaj velja ta omejitev
- **Dan prekinitev omejitve:** vnesemo datum, ko se omejitev ne upošteva več, v primeru, da je omejitev aktivna, je polje lahko prazno
- **Kombinacija omejitev:** v kombinacijo omejitev vnesemo področja omejitev in pa ustrezne predmete omejitev za posamezno področje. V kolikor je vnesenih več področij omejitev, se pri pregledu portfeljev po omejitvah upošteva **PRESEK kombinacije** (logična relacija AND). Torej v zgornjem primeru (iz slike), omejitev velja samo za naložbe v FI, ki pripadajo eni od izbranih tipov finančnega instrumenta in je hkrati regija izdajatelja FI Slovenija. V kolikor imamo izbranih več predmetov omejitve - torej kreiramo košarico predmetov omejitve - se pri pregledu omejitev naložbene politike upošteva vrednost v deležu portfelja za celotno košarico predmetov omejitve (logična relacija OR).
- Nato vnesemo še ustrezen **tip omejitve** in **delež oz. vrednost**.

Vnos potrdimo z kljukico.

1.2.1 Kopiranje omejitev

V šifrantu omejitev je omogočeno kopiranje omejitev na posamezno pogodbo.

Osnovno pravilo kopiranja omejitev je, da se bodo dejansko preslikale VSE omejitve, ki jih vidimo v naboru omejitev, torej jih je potrebno najprej ustrezno sfiltrirati.

Postopek kopiranja omejitev:

1. najprej sfiltriramo ustrezne omejitve, ki jih želimo prekopirati na posamezno pogodbo. V spodnjem primeru smo izbrali vse aktivne splošne omejitve za dejavnost Upravljanje in za vrsto pogodb Globalni dinamični BM.

Pogodba	Dan	Naziv	Področje omejitve	Predmeti omejitve	Področje omejitve 2	Predmeti omejitve 2	Področje omejitve 3	Predmeti omejitve 3	Omej
01.01.2010	tč. 1. al. 1 - Obveznice (GDP)	Finančni instrument	BANČNE DOLGOROČNE						DELE
01.01.2010	tč. 1. al. 3 - Depoziti (GDP)	Finančni instrument	DEPOZIT						DELE
01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Consumer Discretionary	Panoga	Consumer Discretionary	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI				DELE
01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Consumer Staples	Panoga	Consumer Staples	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI				DELE
01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Energy (GDP)	Panoga	Energy	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI				DELE
01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Health Care (GDP)	Panoga	Health Care	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI				DELE
01.01.2010	tč. 2 - Delnice + Panoga Financials (GDP)	Panoga	Financials	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI				DELE
01.01.2010	tč. 3a - Delnice, Regija EU, Švica, Nor., I	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	EU, Švica, Norveška, Isl				DELE
01.01.2010	tč. 3b - Delnice, Regija Severna Amerika	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	Severna Amerika				DELE
01.01.2010	tč. 3c - Delnice, Regija BRIC, ExYu...	(GDP) Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	BRIC-ExYu, TR, Indon.,				DELE
01.01.2010	tč. 3d - Delnice, Regija AUS, NZL, JAP.	Vrsta lastnine	LASTNIŠKI	Regija izdajatelja	AUS, NZ, JAP, HK, Singa				DELE
01.01.2010	tč. 4 - Netržni FI (GDP)	Tržišče vrednotenja	NEORGANIZIRAN SEKUN						DELE
01.01.2010	tč. 5 - Posamezni izdajatelj (GDP)	Izdajatelj							DELE
01.01.2010	tč. 7c - Slovenske obveznice (GDP)	Finančni instrument	BANČNE DOLGOROČNE	Regija izdajatelja	Slovenija				DELE
01.01.2010	individualni	VP	KRKG						DELE
01.01.2010	KRKG - vrednostno, grupirano	VP	KRKG						VREC
01.01.2010	Nal. razred - del	Naložbeni razred	Delnice						DELE
01.01.2010	Nal. razred - obvl	Naložbeni razred	Obveznice						DELE
01.01.2010	Nal. razred DEL, SLO	Naložbeni razred	Delnice	Regija izdajatelja	Slovenija				DELE
01.01.2010	Nal. razred DEL, panoga FIH	Naložbeni razred	Delnice	Panoga	Financials				DELE
01.01.2010	Vrsta + skupina 2	Regija izdajatelja	Severna Amerika						DELE

2. nato kliknemo na gumb Kopiraj omejitve, pri čemer se nam odpre ekran za izbor posamezne pogodbe, kjer izberemo ustrezno pogodbo in izbor potrdimo z zeleno kljukico. Pri tem ni pomembno v kateri vrsti pogodbe, skupini pogodbe je posamezna pogodba:

Omejitve

Dejavnost: **UPRAVLJANJE SREDSTEV** Dan od: **17.04.2012** **Kopiraj Omejitve**

Vrsta pogodbe: **GLOBALNI DINAMIČNI BM** ☒ Samo aktivni

Skupina pogodbe: ☒ Samo splošne omejitve

Pogodba:

Pogodba	Dan	Naziv	Področje omejitve	Predmeti omejitve	Področje omejitve 2	Pr...
fPogListDlg						
<input checked="" type="checkbox"/> Pokaži samo aktivne pogodbe <input checked="" type="checkbox"/> Domači trgi <input type="checkbox"/> Tuji trgi						
UPRAVLJANJE SREDSTEV K <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>						
Naziv	Šifra BTS	Zastava	Šifra KDD	Dan sklenit...	Obraču...	Delitev d... Oseba
POGODBA 10155	DOM/TUJ		379827901	31.05.1997	0,30	8,34 OSEBA 10155 IME, NASLOJ
POGODBA 10168			274572191	31.05.1997		OSEBA 10168 IME, NASLOJ
POGODBA 10445			142448844	01.07.1998		OSEBA 10445 IME, NASLOJ
POGODBA 10474			554466086	31.05.1997		OSEBA 10474 IME, NASLOJ
POGODBA 10476			65063694	31.05.1997		OSEBA 10476 IME, NASLOJ
POGODBA 10503	DOM/TUJ		956622918	31.05.1997	0,27	8,34 OSEBA 10503 IME, NASLOJ
POGODBA 10504			644176400	31.05.1997		OSEBA 10504 IME, NASLOJ
POGODBA 10506	DOM/TUJ		694839090	31.05.1997	0,32	8,34 OSEBA 10506 IME, NASLOJ
POGODBA 10649			821071203	31.05.1997		OSEBA 10649 IME, NASLOJ
POGODBA 10756	DOM/TUJ		497731470	01.07.1998	0,30	8,34 OSEBA 10756 IME, NASLOJ
POGODBA 10788			685373912	01.07.1998		OSEBA 10788 IME, NASLOJ
POGODBA 10909			812994647	01.07.1998		OSEBA 10909 IME, NASLOJ

S potrditvijo se nam izvede kopiranje omejitev na izbrano pogodbo:

Dejavnost:

UPRAVLJANJE SREDSTEV

Dan od:

17.04.2012

?

+

✖

Kopiraj Omejitve

Vrsta pogodbe:

☒ Samo aktivni

Skupna pogodbe:

☐ Samo splošne omejitve

Pogodba:

⌂

↶

↷

P

R

Q

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

U

Skopirajo se nam vsi preostali podatki o omejitvi:

- naziv omejitve,
- datumi veljavnosti omejitve,
- dejavnost,

- vsa področja omejitve,
- vsi predmeti omejitve,
- vse nastavljene vrednosti omejitev.

Vrsta pogodbe in Skupina pogodbe se s kopiranjem ne preneseta, saj lahko kopiramo omejitve iz ene vrste/skupine pogodb na pogodbo, ki ni izbrane vrste/skupine.

1.2.2 Pomeni področij omejitev

V nadaljevanju so predstavljeni pomeni posameznih področij omejitev ter na podlagi katerega šifrant se izbrano področje preverja.

VP

Preverja se delež/vrednost izbranega posameznega vrednostnega papir iz šifrantu papirjev, npr. KRKG,

Vrsta lastnine

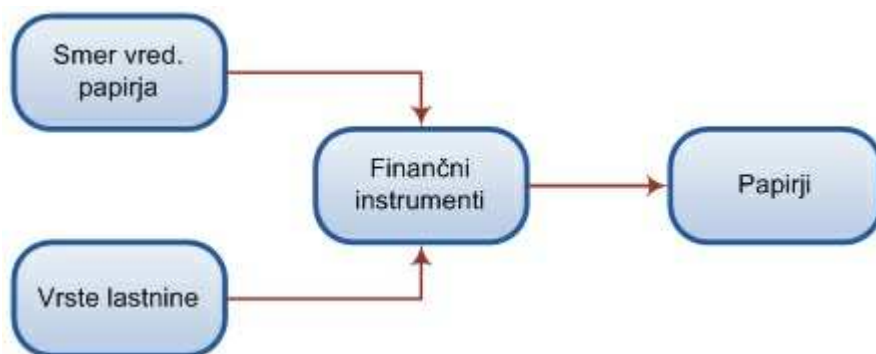
Z vrsto lastnine se preverja delež/vrednost izbrane vrste lastnine vrednostnega papirja. Vrsta lastnine vrednostnega papirja se določi z izbiro Tipa finančnega instrumenta v šifrantu papirjev (polje Fin. instrument). Tip finančnega instrumenta pa je na šifrant Vrsta lastnine (Ostali šifranti/Vrsta lastnine) vezan preko šifrantu Finančni instrumenti (Ostali šifranti/Finančni instrumenti). Vrste lastnine so tako naslednje: Dolžniški dolgoročni VP, Dolžniški kratkoročni VP, Dolžniški kratkoročni bančni instrumenti, Lastniški VP, Pravice in Gotovina. (Nazivi se lahko razlikujejo pri posameznih bankah)

Nominalna valuta

Pri novminalni valuti kot področju omejitve se preverja delež naložb v VP v izbrani nominalni valuti, ki je določena na posameznem VP: polje Nominalna valuta v šifrantu VP.

Vrsta finančnega instrumenta (Smeri vrednostnega papirja)

Z vrsto finančnega instrumenta se preverja, ali gre za naložbe v Vrednostne papirje, v Bančne instrumente ali Gotovino. Vsak posamezni VP ima s tipom finančnega instrumenta preko šifrantu vrste lastnine določeno tudi vrsto finančnega instrumenta (Ostali šifranti/Smeri vrednostnega papirja) Relacija med šifranti Papirji, Finančni instrumenti, Vrsta lastnine, Smeri vrednostnega papirja je torej sledeča:



Finančni instrument

Finančni instrument se določi na vrednostnem papirju iz šifrantu finančni instrumenti (Ostali šifranti/Finančni instrumenti). S tem se torej preverja vrednosti v naložbe izbranega tipa finančnega instrumenta.

Izdajatelj

Preverja se naložbe v izbranega/posameznega izdajatelja vrednostnega papirja, ki je določen v šifrantu papirjev. Dejansko se preverja oseba, kot izdajatelj.

Opomba: Uporabnik lahko vnese omejitev na izdajatelja na 2 načina_

- z izbiro predmeta omejitve - torej izbiro točno določenega izdajatelja,
- brez izbira predmeta omejitve, kar pomeni, da se bo preverjalo vsakega posameznega izdajatelja posebej, kjer ima izbrana pogodba naložbe. V tem primeru ni mogoča kombinacija različnih področij omejitev: torej tako omejitev je mogoče vnesti samo kot samostojno omejitev.

Tržišče vrednotenja

Vsakemu papirju se pri vnosu določi 1 veljaven način vrednotenja z izbranim trgov. Vsak trg pa je v šifrantu trgov povezan na posamezno tržišče (Organizirani trg, Neorganizirani trg, Primarni trg...). S to omejitvijo preverjamo torej naložbe v posamezen tip tržišča.

Regija izdajatelja

V šifrantu papirjev, na zavihku Struktura fin. instr. lahko določimo geografsko strukturo izbranega finančnega instrumenta. Program bo pri preverjanju omejitev upošteval izbrane regije iz šifranta regij (Ostali šifranti/Regije), ki so na VP vezane preko že omenjene geografske strukture fin. instrumenta.

Panoga

Panoga se pri omejitvah upošteva na enak način kot regija - preko določene panožne strukture posameznega finančnega instrumenta. Panoge pa predhodno vnesemo v šifrant panog (Ostali šifranti/Panoge).

Skupina trga

V kolikor imamo določen šifrant skupin trgov, lahko določimo omejitve tudi po skupinah trgov. Kot trg se potem upošteva aktiven trg vrednotenja, določen na papirju.

Trg

Pri določitvi omejitve po trgu se enako kot pri skupini trgov upošteva aktiven trg vrednotenja, določen na papirju.

Naložbeni razred

Naložbeni razred se pri pregledu omejitev naložbenih politik preverja podobno kot Regija in Panoga: preverja se vnos Naložbenega razreda na šifrantu papirjev, na zavihku Struktura fin. instrumentov.

Delež izdajatelja delnic,

Omejitev Delež izdajatelja delnic preverja zgolj naložbe v delnice v portfelju in preverja delež posameznega izdajatelja delnic v celotnem portfelju pogodbe. Kot delnice se upošteva vrednostne papirje z vrsto lastnine 'Lastniški VP' (šifra='L').

Opomba: Uporabnik lahko vnese omejitev na 2 načina_

- z izbiro predmeta omejitve - torej izbiro točno določenega izdajatelja,
- brez izbira predmeta omejitve, kar pomeni, da se bo preverjalo vsakega posameznega izdajatelja delnic posebej, kjer ima izbrana pogodba naložbe. V tem primeru ni mogoča kombinacija različnih področij omejitev: torej tako omejitev je mogoče vnesti samo kot samostojno omejitev.

Delež izdajatelja obveznic

Omejitev Delež izdajatelja obveznic preverja zgolj naložbe v obveznice v portfelju in preverja delež posameznega izdajatelja obveznic v celotnem portfelju pogodbe. Kot obveznice se upošteva vrednostne papirje z vrsto lastnine 'Dolžniški dolgoročni VP' (šifra='D').

Opomba: Uporabnik lahko vnese omejitev na 2 načina_

- z izbiro predmeta omejitve - torej izbiro točno določenega izdajatelja,
- brez izbira predmeta omejitve, kar pomeni, da se bo preverjalo vsakega posameznega izdajatelja obveznic posebej, kjer ima izbrana pogodba naložbe. V tem primeru ni mogoča kombinacija različnih področij omejitev: torej tako omejitev je mogoče vnesti samo kot samostojno omejitev.

Delež izdajatelja depozitov

Omejitev Delež izdajatelja depozitov preverja zgolj naložbe v depozite v portfelju in preverja delež posameznega izdajatelja depozitov v celotnem portfelju pogodbe. Kot obveznice se upošteva vrednostne papirje z vrsto lastnine 'dolžniški kratkoročni bančni instrumenti' (šifra='k').

Opomba: Uporabnik lahko vnese omejitev na 2 načina_

- z izbiro predmeta omejitve - torej izbiro točno določenega izdajatelja,
- brez izbira predmeta omejitve, kar pomeni, da se bo preverjalo vsakega posameznega izdajatelja depozitov posebej, kjer ima izbrana pogodba naložbe. V tem primeru ni mogoča kombinacija različnih področij omejitev: torej tako omejitev je mogoče vnesti samo kot samostojno omejitev.

Delež posameznega IFIja (izvedenega finančnega instrumenta)

Pri preverjanju omejitve Delež posameznega IFIja se upoštevajo papirji, ki imajo v šifrantu papirjev napolnjeno polje 'Oznaka IFI'. Če te oznake na papirju ni, tudi ni upoštevan kot IFI in se pri preverjanju omejitve ne upošteva.

Opomba: Uporabnik lahko vnese omejitev na 2 načina_

- z izbiro predmeta omejitve - torej izbiro točno IFIja
- brez izbira predmeta omejitve, kar pomeni, da se bo preverjalo vsak posamezni IFI posebej, kjer ima izbrana pogodba naložbe. V tem primeru ni mogoča kombinacija različnih področij omejitev: torej tako omejitev je mogoče vnesti samo kot samostojno omejitev.

Število regij in Število panog

Navedeni področji omejitev: število regij in število panog pa sta nekoliko bolj specifični: pri tej omejitvi se prešteje dejansko število panog/regij v **delniškem** delu portfelja. Vnos tega področja omejitve se tako izvede brez izbranega predmeta omejitve, omogočen pa je samo vnos minimalnega in/ali maksimalnega števila panog/regij, ki je dovoljeno v delniškem delu portfelja. Panoge/regije se preverjajo preko določene panožne oz. geografske strukture portfelja, ki sta določeni na šifrantu papirjev. Kot 1 regijo/panogo program upošteva vsak zapis na zavihku Struktura fin. instr., ne glede na delež v strukturi posameznega vrednostnega papirja.

Kot delniški del portfelja se upoštevajo vse naložbe v finančne instrumente, ki imajo v šifrantu VP določen naložbeni razred, ki ima označen parameter 'Delniški naložbeni razred' v šifrantu naložbenih razredov.

Regija - delnice in Panoga - delnice

Zgornji področji omejitev sta podobni omejitvam Regija izdajatelja in Panoga. Razlikujeta se v tem, da se delež izračunava na podlagi delniškega dela portfelja in ne glede na celotno vrednost portfelja, medtem ko se pri omejitvah Regija izdajatelja in Panoga upošteva kot osnova za izračun deleža celotna vrednost portfelja.

Kot delniški del portfelja se upoštevajo vse naložbe v finančne instrumente, ki imajo v šifrantu VP določen **naložbeni razred**, ki ima označen **parameter 'Delniški naložbeni razred'** v šifrantu naložbenih razredov.

Regija 2

V primerjavi s področjem omejitve Regija izdajatelja, se pri področju omejitve Regija 2 ustrezna regija poišče na drugačen način:

Regija 2 se določa s kombinacijo določene države v strukturi FI v šifrantu papirjev ter vrsti pogodbe: za vsako posamezno naložbo (VP) na pogodbi se poišče država iz strukture FI, nato pa se za to državo poišče ustrezna regija preko vrste pogodbe.

Regija 2 - delnice

V primeru področja omejitve Regija 2 - delnice, se regija določa na enak način kot pri področju omejitve Regija 2, vendar se pri preračunu deleža v portfelju upošteva zgolj delniški del portfelja, enako kot pri področjih omejitve Regija - delnice in Panoga - delnice.

Neustrezna država - delnice

Področje omejitev Neustrezna država - delnice se nanaša na to, ali izbrana država spada v regijo, ki je določena za izbrano vrsto pogodbe ali ne.

Kot omejitev je smiselno vnesti Maksimalni %= 0%, kar pomeni, da v portfelju ne sme biti naložbe v državo, ki ne spada v eno do regij, določenih za izbrano vrsto pogodbe. Če bo vnesen določen % (npr. 2%) pa bo to pomenilo, da je lahko v neustrezno državo dovoljena naložba v višini 2% **delniškega dela portfelja**.

Omogočen je 'splošen vnos', kar pomeni, da se lahko izbere zgolj področje omejitve, posameznih predmetov omejitve pa ni potrebno vnašati. Način vnosa je torej enak kot je trenutno omogočen za področje omejitev 'Izdajatelj'

Pregled portfeljev po omejitvah, ki smo jih vnesli v [šifrant omejitev](#), je omogočen v Pregledi/Omejitve naložbene politike.

V ekranu lahko pregledujemo pregled portfelja po omejitvah:

- glede na hitro vrednotenje, vendar samo za posamezno pogodbo
- glede na vrednoteno stanje

V preglednem ekranu izberemo ustrezne filtre:

- dejavnost
- vrsta pogodbe
- skupina pogodb
- posamezna pogodba
- domači/tuji trg
- izberemo ustrezen dan, na katerega preverjamo portfelj z omejitvami.
- v kolikor potrdimo '**Prikaži samo kršitve**', se nam bodo v drugem delu ekrana izpisale samo omejitve za posamezne portfelje, ki so kršene.
- Parameter '**Upoštevaj hierarhijo**' obkljukamo, ko želimo, da se pri preverjanju omejitev upošteva hierarhija postavljenih omejitev. Hierarhija je sledeča:

1. Dejavnost,
2. Vrsta pogodbe,
3. Skupina pogodb,
4. Pogodba.

Upoštevanje zgornje hierarhije pomeni, da kot najvišji nivo veljajo omejitve, ki so definirane na posamezni pogodbi. Pogodba je sicer lahko v določeni vrsti in/ali skupini pogodb, vendar, če ima pogodba definirane limite to pomeni, da se upoštevajo samo in zgolj omejitve na pogodbi. To pravilo se postavi zaradi morebitnih izključujočih limitov med seboj.

<

V preglednem ekranu so v zgornjem delu ekrana nabrane pogodbe, ki ustrezajo zgornjemu filtru, s splošnimi podatki o pogodbi in stanju portfelja. V primeru pregleda vrednotenega stanja se izpišejo tudi donosnosti in vplačana sredstva.

V spodnjem delu ekrana, pa so nanizane vse omejitve, ki veljajo za izbrano pogodbo, meje omejitve in izračun dejanskega deleža oz. vrednosti za posamezno omejitev. Navedene so tudi področja in predmeti omejitve za posamezen zapis.

Rdeči zapisi pomenijo kršitev omejitve, **črni** zapisi pa pomenijo, da je naložba v okviru omejitev.

V sredinskem delu ekrana lahko najdemo tudi potrditveno polje '**Sumirano**'. V primeru, da to polje potrdimo,

se nam bo izvedel preračun in pregled po omejitvah za celoten zgornji nabor, torej sešteje vse vrednosti portfeljev v naboru, ter primerja naložbe po vnesenih omejitvah.