

DOKUMENT S KLJUČNIM INFORMACIJAMA

Ovaj dokument sadrži ključne informacije za ulagatelje o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga uspedite s drugim proizvodima.

Proizvod: InterCapital Commodity Strategy otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom – Klasa D

ISIN: HRICAMUICSD5

Izdavatelj: InterCapital Asset Management d.o.o., Masarykova 1, Zagreb

Web stranica Izdavatelja: www.icam.hr. Tel. br: 01/4825-868.

Regulator: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je nadležna za nadzor InterCapital Asset Management d.o.o. u pogledu ovog dokumenta s ključnim informacijama.

Dokument s ključnim informacijama od 01.01.2023.

Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta: Ovaj proizvod je otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom koji je osnovan i kojim Izdavatelj upravlja u okviru Prospekta

Ciljevi: InterCapital Commodity Strategy je otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom koji za investicijski cilj ima stručno plasirati prikupljena novčana sredstva, osiguravajući pritom neophodnu likvidnost Fonda, uz što veću profitabilnost ulaganja i uz preuzimanje primjerenog rizika izlažući se robama (poput nafte, plina, zlata, bakra, pšenice, kukuruza, soje, kave i ostalo). Opisano izloženost tržištu roba fond će postići ulaganjem u investicijske fondove, odnosno subjekte za zajednička ulaganja, prenosive vrijednosne papire, potom sklapanjem derivativnih ugovora kojima će se izložiti robi (primarno futures i opcije), kao i ulaganjem u izdavatelje financijskih instrumenata koji su povezani s tržištem roba (proizvođači, distributer i slično).

Dozvoljeno je ulaganje do 100% neto imovine Fonda u dionice izdavatelja koji su povezani s tržištem roba iz država članica EU, CEFTA-e i OECD-a. Dozvoljeno je ulaganje do 40% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja koji su povezani s tržištem roba iz država članica EU, CEFTA-e i OECD-a.

Alokacijom imovine fonda i odabirom pojedinih izdanja se upravlja aktivno, što znači da se pri donošenju investicijskih odluka ne replicira financijski indeks. Društvo ima diskrecijsko pravo pri odabiru investicija sve dok su iste u skladu sa Zakonom, Prospektom i pripadajućim pravilnicima. Investicijske odluke se temelje u prvom redu na fundamentalnim osobinama pojedinih izdavatelja financijskih instrumenata, tj. na postignutoj i očekivanoj uspješnosti njihova poslovanja mjereno kroz profitabilnosti, zaduženosti i očekivani rast te druge pokazatelje koji se koriste pri analizi potencijalnih investicijskih prilika. Fond može ulagati u financijske izvedenice, terminske i opcijske ugovore u svrhu zaštite od rizika ili ostvarivanja investicijskih ciljeva. Korištenjem navedenih ugovora i ulaganjem u financijske izvedenice generira se učinak financijske poluge. Takvim načinom ulaganja otvara se mogućnost ostvarivanja većih prinosa, ali sukladno tome podrazumijeva i veći rizik, što može

uzrokovati povećanu volatilnost Fonda. Cjelokupna dobit automatski se reinvestira u Fond. Prihod od kamata dodaje se imovini Fonda. Dobit Fonda sadržana je u vrijednosti udjela, a dobit se realizira na način da se u potpunosti ili djelomično prodaju udjeli u Fondu. Zahtjev za prodaju udjela možete podnijeti svaki radni dan. Fond će promicati određena okolišna i socijalna obilježja. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd.

Ciljani mali ulagatelj: Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima koji žele biti posredno i neposredno izloženi tržištu roba putem financijskih instrumenata sukladno ograničenju, te koji namjeravaju svoja sredstva uložiti na razdoblje od pet i više godina, te koji su spremni prihvatiti visoko rizično ulaganje, uz veću mogućnost povećanja vrijednosti ulaganja u predloženom horizontu ulaganja.

Rok proizvoda (trajanje): Fond osniva se na neodređeno vrijeme, tj. nema ciljani datum dospjeća. Izdavatelj ima pravo jednostrano likvidirati fond. Fond se može likvidirati u slučajevima propisanim Pravilima Krovnog fonda te primjenjivom nacionalnom i EU regulativom koje uređuje poslovanje društava za upravljanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom.

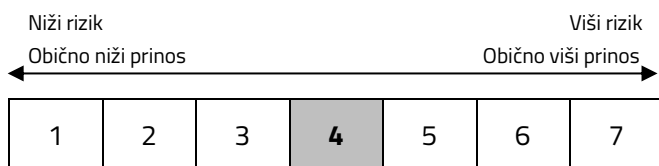
Detaljne informacije o fondu mogu se pronaći u Pravilima, financijskim izvještajima i drugim dokumentima fonda i Izdavatelja dostupnima na upit, u poslovnim prostorijama Izdavatelja na adresi: Masarykova 1, Zagreb ili objavljenim na web stranicama Izdavatelja gdje je dostupna i najnovija cijena udjela. Navedeni dokumenti dostupni su besplatno na hrvatskom jeziku.

Depozitar Fonda je Privredna banka Zagreb d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Pokazatelj rizika

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika fonda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zbog nemogućnosti izdavatelja vrijednosnog papira odnosno druge ugovorne strane da podmiri obveze prema fondu.



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati 5 godina. Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako proizvod unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

Proizvod se nalazi u kategoriji 4 od mogućih 7, što označuje srednju kategoriju rizika. To znači da će mogući gubici uslijed budućeg kretanja vrijednosti fonda biti na srednjoj razini, a nemogućnost izdavatelja vrijednosnog papira odnosno druge ugovorne strane da podmiri obveze prema fondu vjerojatno neće utjecati na buduću prinos fonda.

Strategija ulaganja fonda obuhvaća i korištenje financijskih izvedenica što potencijalno može uvećati dobitke ili gubitke koje fond ostvari i povećati promjenjivost cijene fonda.

Fond ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje.

Detaljan opis rizika naveden je u Prospektu Fonda u dijelu „Rizici“.

Scenariji uspješnosti

Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti Fonda/referentne vrijednosti u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga.

| Preporučeno razdoblje držanja: | | 5 godina | |
|---|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Primjer ulaganja: | | 10.000 EUR | |
| Scenariji | | U slučaju izlaska nakon 1 godine | U slučaju izlaska nakon 5 godina |
| Minimalni | Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje. | | |
| Scenarij u uvjetima stresa | Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova | 2,431.71 EUR | 3,131.12 EUR |
| | Prosječni godišnji prinos | -75.68% | -20.72% |
| Nepovoljni scenarij <i>Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 03./2015. i 03./2020.</i> | Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova | 7,226.82 EUR | 6,595.17 EUR |
| | Prosječni godišnji prinos | -27.73% | -7.99% |
| Umjereni scenarij <i>Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 08./2013. i 08./2018.</i> | Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova | 10,096.04 EUR | 9,623.14 EUR |
| | Prosječni godišnji prinos | 0.96% | -0.77% |
| Povoljni scenarij <i>Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 11./2017. i 11./2022.</i> | Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova | 15,441.08 EUR | 15,606.89 EUR |
| | Prosječni godišnji prinos | 54.41% | 9.31% |

U ovoj tablici prikazuje se novac koji biste mogli dobiti natrag u sljedećih 5 godina, prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom da ulažete 10.000 EUR. U ovim se scenarijima prikazuje koliko bi vaše ulaganje moglo biti uspješno. Možete ih usporediti sa scenarijima za druge proizvode.

Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Scenarij u uvjetima stresa pokazuje povrat koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima te ne uzima u obzir situacije u kojima izdavalatelj vrijednosnog papira odnosno druga ugovorna strana nisu u mogućnosti podmiriti obveze prema fondu.

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. Brojčani podaci ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju koja može utjecati na iznos povrata.

Što se događa ako InterCapital Asset Management nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Isplate uslijed otkupa udjela izvršavaju se iz imovine fonda te mogućnost izvršenja isplate ovisi isključivo o razini likvidnosti imovine fonda. Imovina fonda drži se i vodi odvojeno od imovine InterCapital Asset Managementa i drugih fondova pod upravljanjem Društva. Imovina fonda nije dio njegove imovine, likvidacijske ili stečajne mase i ne može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbine od Društva stoga mogućnost izvršenja isplate ne ovisi o kreditnoj sposobnosti ili imovini Društva. Mogući financijski gubitak nastao ulaganjem u ovaj proizvod nije pokriven niti jednim jamstvenim programom.

Koji su troškovi?

Osoba koja Vas savjetuje o ovom fondu ili ga prodaje može Vam zaračunati druge troškove. U tom će Vam slučaju ta osoba dati informacije o tim troškovima i o tome kako će oni utjecati na Vaše ulaganje.

Troškovi tijekom vremena

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz Vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu Vašeg ulaganja i razdoblju držanja proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

Pretpostavili smo sljedeće:

- U prvoj godini Vaš povrat bio bi jednak iznosu vašeg ulaganja (godišnji prinos od 0 %).

Za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju

- Ulaganje iznosi 10 000 EUR

| Ulaganje: | 10.000 EUR | |
|------------------------------|-------------------------------------|---|
| | U slučaju izlaska nakon godine dana | U slučaju izlaska nakon preporučenog razdoblja držanja (5 godina) |
| Ukupni troškovi | 236.15 EUR | 686.50 EUR |
| Godišnji učinak troškova (*) | 2.36% | 1.38% |

(*) Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju Vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 0,61% prije troškova i -0,77% nakon troškova.

Račlamba troškova

| U slučaju izlaska nakon godine dana | | | |
|-------------------------------------|---|---|------------|
| Jednokratni troškovi | Ulazni troškovi | Ne primjenjuje se ulazna naknada za ovaj proizvod | 0.00 EUR |
| | Izlazni troškovi | Ne primjenjuje se izlazna naknada za ovaj proizvod | 0.00 EUR |
| Kontinuirani troškovi | Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja | 1.27% vrijednosti Vašeg ulaganja po godini. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini. | 129.09 EUR |
| | Transakcijski troškovi portfelja | 0.10% Riječ je o godišnjoj procjeni troškova koji nastaju kada kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za proizvod. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje. | 9.87 EUR |
| Povremeni troškovi | Naknade za uspješnost | Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj proizvod. | 0.00 EUR |
| | Udjeli u dobiti | Ne primjenjuje se udjel u dobiti za ovaj proizvod. | 0.00 EUR |

Koliko dugo bih trebao držati proizvod i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno minimalno razdoblje držanja je pet godina, međutim otkup udjela u fondu je moguć i prije isteka tog razdoblja. Preporučeno razdoblje držanja odabrano je na temelju strategije fonda.

Kako se mogu žaliti?

Pritužbe mogu biti upućene od strane postojećih ili bivših (neaktivnih) klijenata Izdavalca i/ili njihovih predstavnika. Pritužba bi trebala biti sastavljena na hrvatskom jeziku i dostavljena Društvu putem obrasca za pritužbu i potpisana od strane podnositelja pritužbe. Neovisno o prethodno navedenom, Društvo će odgovoriti na pritužbu i u slučaju da nisu ispunjene sve prethodno navedene pretpostavke.

Pritužbe se zaprimaju u pisanom obliku na sljedeće adrese:

- INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Masarykova 1, 10 000 Zagreb (na pažnju nositelja compliance funkcije)

- ili na e-mail adresu: icamcompliance@intercapital.hr.

Druge relevantne informacije

Društvo se može smatrati odgovornim samo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima Prospekta Fonda. Fond podliježe poreznom zakonodavstvu Republike Hrvatske što može utjecati na osobnu poreznu poziciju ulagatelja. Pojednosti Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna i identitet osoba odgovornih za dodjelu

primitaka, dostupni su na web stranicama Društva <https://icam.hr/resursi/>. Na zahtjev ulagatelja Društvo će mu dostaviti besplatan primjerak Politike primitaka na hrvatskom jeziku. Informacije o povijesnim prinosima dostupne su na web stranici Društva <https://icam.hr/resursi/>.