

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: Generali Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS)

ISIN: HREUINUICFE2

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 08.08.2023.

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

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta: Generali Balanced je otvoreni mješoviti investicijski fond s javnom ponudom (dalje: Fond).

Ciljevi: Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom. Društvo će imovinu Fonda pretežno ulagati u financijske instrumente čiji su izdavatelji registrirani u Republici Hrvatskoj te u financijske instrumente inozemnih izdavatelja, državnih i privatnih subjekata. U skladu s intencijom dostizanja zadovoljavajućih prinosa, pretežiti dio portfelja Fonda čine financijski instrumenti kojima se trguje na svjetskim, regionalnim i lokalnim uređenim tržištima financijskih instrumenata. Fond nastoji postići svoj cilj aktivno upravljajući te ne uspoređujući se s bilo kojom referentnom vrijednosti, što omogućuje diskrecijski izbor u vezi s ulaganjima Fonda koja će se realizirati.

Ovisno o uvjetima na financijskim tržištima ciljana struktura može varirati u korist dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca ili vlasničkih vrijednosnih papira s ciljem zaštite ulagatelja od tržišnih rizika i s ciljem ostvarivanja optimalnog rizikom prilagođenog prinosa. Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu. Fond može investirati u financijske izvedenice i tehnike učinkovitog upravljanja portfeljem. Cilj ulaganja u izvedene financijske instrumente, isključivo je radi zaštite imovine Fonda u smislu smanjenja izloženosti imovine Fonda promjenama cijena financijskih instrumenata u koje Fond ulaže, kao i osiguranje zaštite ulagatelja od određenih rizika na globalnom i/ili regionalnom i/ili lokalnom tržištu (poput rizika tečaja, rizika promjena kamatnih stopa, rizika izdavatelja i dr. te u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda. Ulagatelj u bilo kojem trenutku ima pravo zahtijevati otkup udjela u Fondu pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati

Ciljani mali ulagatelj: Ulagatelji u Fond mogu biti sve domaće i strane fizičke i pravne osobe kojima je to dopušteno odredbama zakona i drugih mjerodavnih propisa. S obzirom na cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen svim ulagateljima sa srednjoročnim i dugoročnim ulagačkim horizontom i umjerenom tolerancijom prema riziku, koji žele iskoristiti mogućnost ostvarivanja viših prinosa koje pružaju dionice uz manju volatilitnost dijela portfelja koji je investiran u obveznice. Ističemo da je ulaganje u mješovite otvorene investicijske fondove dugoročno ulaganje, tako da nije u interesu ulagatelja odlučiti se za njega ako namjerava prekidati ulaganje i isplaćivati udjele u kraćem razdoblju nakon uplate. Preporučeno trajanje ulaganja je minimalno 3 godine. Fond je primjeren za ulagatelje koji imaju dobro znanje o investicijskim fondovima i mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog te ne očekuju jamstva ili zaštitu glavnice ulagatelja.

Rok proizvoda (trajanje): Fond je osnovan na neodređeno vrijeme. Društvo može pokrenuti postupak likvidacije fonda dobrovoljno, u bilo kojemu trenutku, ili obavežno, ukoliko nastupe okolnosti predviđene zakonom i podzakonskim propisima. Postupak likvidacije detaljno je propisan u 7. poglavlju Prospekta Fonda.

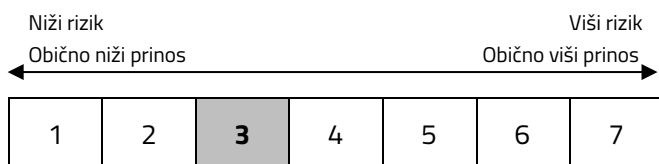
Detaljne informacije o Fondu mogu se pronaći u Pravilima, financijskim izvještajima i drugim dokumentima Fonda i Izdavatelja dostupnima na upit, u poslovnim prostorijama Izdavatelja na adresi: Masarykova 1, Zagreb ili objavljenim na web stranicama Izdavatelja gdje je dostupna i najnovija cijena udjela.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

Depozitar Fonda je Raiffeisenbank Austria d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska cesta 69.

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 3 godine. Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako proizvod unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

Proizvod se nalazi u kategoriji 3 od mogućih 7, što označuje srednje nisku kategoriju rizika. To znači da će mogući gubici uslijed budućeg kretanja vrijednosti Fonda biti na srednje niskoj razini, a nemogućnost izdavatelja vrijednosnog papira odnosno druge ugovorne strane da podmiri obveze prema Fondu vjerojatno neće utjecati na budući 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 u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga.

Preporučeno razdoblje držanja:		3 godine	
Primjer ulaganja:		10.000 EUR	
Scenariji		U slučaju izlaska nakon 1 godine	U slučaju izlaska nakon 3 godine
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	4.731,92	7.279,46
	Prosječni godišnji prinos	-52,68%	-10,04%
Nepovoljni scenarij <i>Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 03./2017. i 03./2020.</i>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.509,67	8.046,13
	Prosječni godišnji prinos	-14,90%	-6,99%
Umjereni scenarij <i>Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 07./2018. i 07./2021.</i>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.296,68	10.600,51
	Prosječni godišnji prinos	2,97%	1,96%
Povoljni scenarij <i>Rezultat ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti između 02./2014. i 02./2017.</i>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	11.978,14	14.217,69
	Prosječni godišnji prinos	19,78%	12,45%

U ovoj tablici prikazuje se novac koji biste mogli dobiti natrag u sljedeće 3 godine, 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 ogleđnog 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 (3 godine)
Ukupni troškovi	580,87	1.728,02
Godišnji učinak troškova (*)	5,49%	4,91%

(*) 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 6,87% prije troškova i 1,96% nakon troškova.

Raščlamba troškova		
Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku		U slučaju izlaska nakon <i>jedne godine</i>
Ulazni troškovi	Ulazna naknada naplaćuje se pri izdavanju udjela u fondu i iznosi: - 1,5% za uplate do 65.000,00 EUR - 1% za uplate od 65.000,01 EUR do 130.000,00 EUR - 0,5% za uplate od 130.000,01 EUR do 260.000,00 EUR - 0% za uplate preko 260.001,00 EUR	152 EUR
Izlazni troškovi	Izlazna naknada naplaćuje se pri otkupu udjela iz fondu i iznosi: - 2% za ulaganja kraće od 1 godine - 1% za ulaganje dulje od 1 godine, a kraće od 2 godine - 0% za ulaganje duže od 2 godine i neovisno o trajanju ulaganja za pojedinačnu isplatu veću od 260.000,00 EUR	101 EUR
Kontinuirani troškovi (nastali svake godine)		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	3,23% vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Uključuje naknadu za upravljanje koja iznosi maksimalno 3,00% godišnje, naknadu depozitaru koja iznosi 0,14% godišnje te ostale troškove poslovanja fonda. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	334 EUR
Transakcijski troškovi	0,22% vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za fond. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.	22 EUR
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
Naknade za uspješnost (i udjele u dobiti)	Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj Fond.	0 EUR

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

Preporučeno razdoblje držanja odabire se na temelju strategije i investicijskih ciljeva Fonda. Preporučeno minimalno razdoblje držanja je tri godine. Otkup udjela u Fondu moguć je i prije isteka tog razdoblja no ne preporuča se obzirom da u tom slučaju postoji mogućnost da Fond ne ostvari svoj investicijski cilj, a iznos koji dobijete natrag može biti niži od očekivanog.

Zahtjev za otkup udjela možete podnijeti svaki radni dan, na način kako je definirano Prospektom i pravilima Fonda. Otkup udjela u periodu do dvije godine od ulaganja rezultat će naplatom izlazne naknade u visini od maksimalno 2%. U slučaju otkupa udjela u periodu nakon dvije godine od ulaganja, izlazna naknada se ne naplaćuje. Informacije o izlaznoj naknadi te ostalim troškovima proizvoda prikazane su u odjeljku „Koji su troškovi?”.

Kako se mogu žaliti?

Pritužbe mogu biti upućene od strane postojećih ili bivših (neaktivnih) klijenata Izdavatelja i/ili njihovih predstavnika. Pritužba bi trebala biti sastavljena na hrvatskom jeziku i dostavljena Društvu putem obrasca za pritužbe 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. Pojednostiti 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 za zadnjih 10 godina dostupne su na web stranici Društva <https://icam.hr/resursi/>.