

OBAVIJEST ULAGATELJIMA O PRIPAJANJU

Poštovani,

ovim putem Vam se obraćamo kao imatelju udjela u UCITS fondu **Generali Plus**, ISIN: HREUINUICFM5 (dalje u tekstu: „**Fond**“), u odnosu na predviđeni postupak pripajanja Fonda postojećem **UCITS** pod-fondu **InterCapital Short Term Bond**, ISIN: HRICAMUISTB3 (dalje u tekstu: „**Fond preuzimatelj**“) kojim upravlja društvo INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096187 (dalje u tekstu: „**ICAM**“ ili „**Društvo**“).

Dana 24. svibnja 2023. godine, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donijela je rješenje kojim se ICAM-u izdaje odobrenje za pripajanje društva INTERKAPITAL Investments d.o.o., Zagreb, Savska cesta 106, OIB: 61865183767 (ranije pod tvrtkom Generali Investments d.o.o., dalje u tekstu: „**GIHR**“) te se GIHR-u ujedno izdaje odobrenje da se pripoji Društvu. Nadalje, dana 09.08.2023. godine objavljeno je Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu, poslovni broj: Tt-23/24966-3 kojim se u sudski registar upisuje pripajanje GIHR-a ICAM-u, slijedom čega je došlo do prijenosa svih fondova pod upravljanjem GIHR-a na ICAM, a što uključuje i gore navedeni Fond.

Fond preuzimatelj je UCITS pod-fond, što znači da je dio InterCapital UCITS krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom koji se sastoji od deset pod-fondova. Fond preuzimatelj kao pod-fond se smatra samostalnim fondom u odnosu na postupak pripajanja, te je njegova imovina odvojena od imovine ostalih pod-fondova Krovnog fonda.

U nastavku izlažemo pregled postupka pripajanja, te Vas upućujemo da se upoznate s navedenim.

Opis postupka pripajanja

Postupak pripajanja provodi se u skladu s odredbama važećeg Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine broj 44/2016, 126/2019, 110/2021, 76/22, dalje u tekstu: „**Zakon**“). Pripajanje će se provesti prijenosom cjelokupne imovine, prava i obveza Fonda na Fond preuzimatelj bez provođenja postupka likvidacije Fonda. Time će **Fond prestati postojati, a Vi ćete postati ulagatelj u Fond preuzimatelj te će Vam biti dodijeljeni udjeli u Fondu preuzimatelju koji odgovaraju udjelima čiji ste sada imatelj**. Pojednostavljeno, imateljima udjela u Fondu biti će dodijeljeni udjeli u Fondu preuzimatelju kojim upravlja ICAM.

Pripajanjem **fondova neće biti oslabljen Vaš ekonomski položaj, tj. vrijednost ulaganja u Fond preuzimatelj nakon pripajanja biti će jednaka vrijednosti ulaganja u Fond na dan pripajanja. Nadalje, pripajanjem neće biti umanjena niti na bilo koji drugi način ograničenja Vaša prava koje imate kao ulagatelj u Fond, već ista ostaju u cijelosti neizmijenjena.**

Pripajanje će se provesti 14.12.2023. kada će Vam biti dodijeljeni udjeli u Fondu preuzimatelju. Da bi se pripajanje fondova provelo, nije potrebna nikakva dodatna radnja, odnosno očitovanje volje s Vaše strane.

Imovina prenesena iz Fonda nakon pripajanja će se investirati u skladu sa strategijom ulaganja Fonda preuzimatelja. Pripajanjem **neće doći do kršenja odredbi Prospekta koji se odnosi na dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja Fonda preuzimatelja**, posebno uzevši u obzir da je Zakonom propisan rok za usklađenje imovine Fonda preuzimatelja u trajanju od 60 dana od dana pripajanja. Ističemo da iako oba fonda koji sudjeluju u postupku pripajanja ulaze u kategoriju obvezničkih fondova, oni nemaju identičnu strukturu i ograničenja ulaganja.

U tablici niže dajemo prikaz dozvoljenih ulaganja i ograničenja ulaganja.

Fond	Fond preuzimatelj ¹
<p>A. OBVEZNICE</p> <p>Fond će bez ograničenja ulagati u kratkoročne i dugoročne obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga, na način da: – do 100% neto imovine može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire čiji su izdavatelj ili za koje jamče države članice EU ili jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave država članica EU, države članice OECD i CEFTA, uz uvjet da najviše 35% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire pojedine države članice EU ili njene jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, države članice OECD-a i CEFTA-e, osim onih država iz Poglavlja 13. Prospekta Fonda u koje Fond može ulagati do 100% neto vrijednosti imovine; – do 100% u dužničke vrijednosne papire izdavatelja (korporativne obveznice) iz Republike Hrvatske, države članice Europske unije, OECD-a i CEFTA-e, s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom uređenom tržištu uz uvjet da najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire pojedinog izdavatelja.</p> <p>B. INSTRUMENTI TRŽIŠTA NOVCA</p> <p>Fond će do 75% imovine ulagati u instrumente tržišta novca, na način da: – do 75% neto imovine može biti uloženo u instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili Savezna Republika Njemačka ili jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave navedenih država ili javna međunarodna tijela čije su navedene države članice; – do 75% neto imovine može biti uloženo u instrumente tržišta novca čiji su izdavatelj ili za koje jamče države članice EU ili jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave država članica EU, države članice OECD i CEFTA, uz uvjet da najviše 35% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire pojedine države članice EU ili njene jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, države članice OECD-a i CEFTA-e, osim onih država iz Poglavlja 13. Prospekta Fonda u koje Fond može ulagati do 100% neto vrijednosti imovine; – do 75% neto imovine može biti uloženo u instrumente tržišta novca izdavatelja (komercijalni zapisi) iz Republike Hrvatske, države članice Europske unije, OECD-a i CEFTA-e, s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom uređenom tržištu U kategoriju ulaganja koja se naziva instrumenti tržišta novca naveli bi primjerice, ali ne isključivo trezorske, komercijalne i blagajničke zapisi, odnosno sve instrumente kojima se trguje na tržištu novca. Fond može iznimno i privremeno biti investiran i 100% u instrumente tržišta novca ukoliko je to u najboljem</p>	<p>Pod-fond će bez ograničenja ulagati u kratkoročne i dugoročne obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga izdane od strane država, s državom povezanih izdavatelja, municipalnih izdavatelja i korporativnih izdavatelja.</p> <p>Pod-fond će ulagati do 75% neto imovine u instrumente tržišta novca. U tu kategoriju ulaganja ulaze primjerice (ali ne isključivo) trezorski, komercijalni i blagajnički zapisi, odnosno svi instrumenti kojima se trguje na tržištu novca.</p> <p>Pod-fond može, iznimno i privremeno, bez ograničenja ulagati u instrumente tržišta novca ukoliko je to u najboljem interesu ulagatelja u pod-fond te ne ugrožava njegov cilj, a potrebno je radi osiguranja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim tržištima. Primjer (ne i isključivi) iznimnih situacija kada bi dominantno ulaganje u instrumente tržišta novca bilo opravdano: ▪ Tržišna situacija kada je prinos na trezorski zapis (značajno) viši u odnosu na slično ulaganje i/ili u usporedbi sa obveznicom istog (ili bliskog) dospjeća; ▪ Tržišna situacija kada komercijalni zapis nudi značajno veći prinos u odnosu na obveznicu sličnog dospjeća, a kreditni rizik ili kreditni rejting je istovjetan; ▪ Inverzna krivulja prinosa, odnosno situacija gdje su kamatne stope kamatonosnih instrumenata na kraćim rokovima dospjeća značajno veće od stopa kamatonosnih instrumenata dužih dospjeća ; ▪ Povećanje volatilnosti kretanja cijena financijskih instrumenata na novčanom i obvezničkom tržištu uslijed gospodarske i/ili financijske krize (poteškoće u funkcioniranju financijskih tržišta povezane sa, između ostalog, padom vrijednosti financijskih instrumenata, padom gospodarske aktivnosti, kreditnim defaultom države, i dr.).</p> <p>Pod-fond će bez ograničenja ulagati u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca koje je izdala, ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, za što je pod-fond dobio odobrenje Agencije sukladno članku 256. Zakona.</p> <p>Pod-fond će ulagati do 35% neto imovine pod-fonda u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ostale države članice Europske unije, OECD-a, CEFTA-e, lokalne i regionalne samouprave u tim zemljama, treće države ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica, pri čemu se ograničenje primjenjuje na svaku zemlju pojedinačno.</p> <p>Pod-fond će ulagati do 50% neto imovine pod-fonda u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca korporativnih izdavatelja iz država članica Europske unije, OECD-a i CEFTA-e, pri čemu ▪ do 40% neto imovine može biti uloženo u</p>

¹ U nastavku tablice Fond preuzimatelj se naziva pod-fond.

interesu udjelničara u Fondu te ne ugrožava investicijski cilj Fonda, a potrebno je radi osiguranja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim tržištima. Primjer, (ne i isključivi) iznimnih situacija kada bi dominantno ulaganje u instrumente tržišta novca bilo opravdano: – Tržišna situacija kada je prinos na trezorski zapis koji dospijeva za godinu dana (značajno) viši u odnosu na slično ulaganja i/ili u usporedbi sa obveznicom koja dospijeva za godinu dana – Tržišna situacija kada komercijalni zapis nudi značajno veći prinos u odnosu na obveznicu sličnog dospijeća a kreditni rizik ili kreditni rejting je istovjetan – Inverzna krivulja prinosa, odnosno situacija gdje su kamatne stope na kraćim rokovima dospijeća financijskog instrumenta značajno veće od kamatnih stopa na dužim rokovima dospijeća tog financijskog instrumenta – Povećanje volatilnosti financijske imovine (značajna promjena vrijednosti u kratkom vremenskom razdoblju) na financijskom tržištu uslijed financijske krize, odnosno veće smetnje u sustavu financija, koje prati pad (vrijednosti) imovine te nesolventnost mnogih tvrtki iz financijskog sektora ili drugih gospodarskih grana i obilježavaju negativni utjecaj na gospodarske aktivnosti u jednoj ili više zemalja.

C. DEPOZITI

Fond će do 75% imovine ulagati u depozite kod kreditnih institucija (poslovnih banaka) uz poštivanje sljedećih uvjeta: – rok dospijeća depozita neće biti duži od 12 mjeseci; – najviše 20% neto imovine fonda može biti uloženo u depozite kod jedne poslovne banke; – banka u koju će se položiti depozit ima sjedište u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU te u trećim zemljama u skladu sa zakonskim ograničenjima. Fond može iznimno i privremeno biti investiran i 100% u u depozite kod financijskih institucija kada je to u najboljem interesu udjelničara u Fondu te ne ugrožava investicijski cilj Fonda, a potrebno je radi osiguranja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim tržištima. Primjer, (ne i isključivi) iznimnih situacija kada bi dominantno ulaganje u depozite bilo opravdano: – Tržišna situacija kada je prinos/kamata koju nudi depozit koji dospijeva za godinu dana (značajno) viši u odnosu na slično ulaganja i/ili u usporedbi sa obveznicom koja dospijeva za godinu dana – Inverzna krivulja prinosa, odnosno situacija gdje su kamatne stope na depozitima za kraće rokove dospijeća značajno veće od kamatnih stopa depozita dužih dospijeća – Iznimne tržišne situacije koje značajno utječu na povećanje sistemskog rizika gospodarstva u cjelini u kojima je ulaganje u kratkoročne depozit potrebno (poželjno) radi očuvanja likvidnosti Fonda zbog eventualnih isplata (otkupa) udjela – Povećanje volatilnosti na tržištu uslijed krize – Situacije kada je ulaganje u depozite oportuno povoljnije drugim ulaganjima, primjerice obveznicama.

obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca korporativnih izdavatelja iz Republike Hrvatske, ▪ do 10% neto imovine pod-fonda može biti uloženo u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca korporativnih izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore te Makedonije.

Pod-fond će ulagati do 75% neto imovine u depozite kod kreditnih institucija uz poštivanje sljedećih uvjeta: ▪ rok dospijeća depozita neće biti duži od 12 mjeseci; ▪ najviše 20% neto imovine fonda može biti uloženo u depozite kod jedne kreditne institucije; ▪ kreditna institucija u koju će se položiti depozit ima sjedište u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU te u trećim zemljama, u skladu sa zakonskim ograničenjima. Fond može, iznimno i privremeno, bez ograničenja ulagati u depozite kod kreditnih institucija ukoliko je to u najboljem interesu ulagatelja u pod-fond te ne ugrožava njegov cilj, a potrebno je radi osiguranja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim. Primjer (ne i isključivi) iznimnih situacija kada bi dominantno ulaganje u depozite bilo opravdano: ▪ Tržišna situacija kada je prinos/kamata koju nudi depozit (značajno) viši u odnosu na slično ulaganje i/ili u usporedbi sa obveznicom istog (ili bliskog) dospijeća; ▪ Inverzna krivulja prinosa, odnosno situacija gdje su kamatne stope na depozitima za kraće rokove dospijeća značajno veće od stopa kamatonosnih instrumenata dužih dospijeća; ▪ Povećanje volatilnosti kretanja cijena financijskih instrumenata na novčanom i obvezničkom tržištu uslijed gospodarske i/ili financijske krize (poteškoće u funkcioniranju financijskih tržišta povezane sa, između ostalog, padom vrijednosti financijskih instrumenata, padom gospodarske aktivnosti, kreditnim defaultom države, i dr.).

Pod-fond će ulagati do 30% neto imovine u udjele UCITS i drugih (non-UCITS) investicijskih fondova. Na imovinu fonda uloženu u druge investicijske fondove Društvo će zaračunavati redovnu naknadu za upravljanje s tim da naknada za upravljanje plaćena drugom društvu za upravljanje ne smije prelaziti 3% vrijednosti ulaganja.

U skladu sa zakonskim ograničenjima u terminske i opcijske ugovore u svrhu zaštite imovine te u svrhu postizanja investicijskih ciljeva pod-fonda. Terminski i opcijski ugovori (financijske izvedenice) uključuju: o forward, o futures, o swap, o opcije, o investicijske proizvode (investicijske fondove, zapise, obveznice) koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu. Društvo će dominantno ulagati u financijske izvedenice koje: o omogućavaju postizanje valutne izloženosti i/ili valutnu zaštitu (forward, swap), o utječu na duraciju pod-fonda (npr. Bund Futures). Ostale financijske izvedenice će se koristiti, u manjoj mjeri, sukladno tržišnim uvjetima i prilikama, poštujući najbolje interese ulagatelja.

<p>D. TRANSAKCIJE FINANCIRANJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA</p> <p>Fond može, sukladno uvjetima na tržištu koristiti transakcije financiranja vrijednosnih papira poput repo transakcija, transakcija kupnje i ponovne prodaje i transakcija prodaje i ponovne kupnje (buy-sell back i sell-buy back). Sukladno Zakonu, Fond će navedene tehnike upotrebljavati u svrhu smanjenja rizika, smanjenja troškova ili stvaranja dodatnog prihoda. Fond može ulagati do 100% u repo i slične transakcije financiranja vrijednosnih papira (buy-sell back) gdje se kao osiguranje transakcija primaju instrumenti tržišta novca ili dužnički vrijednosni papiri – REPO AKTIVNI. Fond može koristiti do 20% repo i slične transakcije financiranja vrijednosnih papira (npr. sell-buy back) u kojima se imovina Fonda daje kao osiguranje – REPO PASIVNI.</p> <p>E. FONDOVI Fond može ulagati do 10% u udjele investicijskih fondova (UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi te udjele ili dionice zatvorenih alternativnih investicijskih fondova), koji svoju imovinu pretežito ulažu u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca.</p> <p>F. FINANCIJSKE IZVEDENICE</p> <p>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. U terminske i opcijske ugovore (financijske izvedenice) kao primjere (ali ne isključive) izdvojili bismo sljedeće: – Forward – Futures – Swap – Opcije – Investicijske proizvode (fondove, zapise, obveznice) koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu Društvo će dominantno ulagati u izvedenice koje: – omogućavaju postizanje valutne izloženosti i/ili valutnu zaštitu (forward, swap) – utječu na duraciju Fonda (npr. Bund Futures) Ostale financijske izvedenice će se koristiti u najboljem interesu ulagača te sukladno tržišnim uvjetima i prilikama. Ograničenja navedena u ovom Poglavlju Prospekta odnose se na neto vrijednost imovine fonda.</p> <p>G. NEUVRŠTENI VRIJEDNOSNI PAPIRI Do 10% neto imovine može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima, izdavatelja u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e.</p>	<p>Tehnike i instrumenti koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem Društvo će koristiti sljedeće tehnike i instrumente za učinkovito upravljanje portfeljem vezane uz prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca: o repo ugovore (koji obuhvaćaju repo i obratni repo ugovor); o ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji te ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji; o pozajmljivanje vrijednosnih papira drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira od druge ugovorne strane, na način kako su definirane Uredbom EU 2015/2365 Europskog Parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2015. o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira i ponovne uporabe te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012.</p>
---	--

Posebno ističemo da Fond preuzimatelj, za razliku od Fonda, promiče 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. Navedeno znači da se prilikom donošenja investicijskih odluka uzimaju u obzir određeni kriteriji koji su pobliže pojašnjeni u Prospektu Fonda preuzimatelja (str. 108. do 110.) pri čemu najmanje 50% imovine Fonda preuzimatelja promiče okolišna i socijalna obilježja. Skrećemo pažnju da Fond ne sadrži niti jedan financijski instrument koji bi bio protivan promicanju okolišnih i socijalnih obilježja i koji bi morao biti prodan uslijed toga.

Nadalje, ističemo da se ICAM Prospektom obvezao da će primjenjivati politiku isključivanja na temelju koje se prilikom donošenja investicijskih odluka isključuju pojedine investicije (primjerice ne ulaže se u izdavatelje sa sjedištem u državama koje predstavljaju autoritarni režim i slično). Politika isključivanja je dio sveobuhvatne Politike održivog ulaganja koja je javno dostupna na našim web stranicama i primjenjiva za sva ICAM-ova ulaganja.

Više informacija o promicanju okolišnih i socijalnih obilježja možete pronaći na mrežnoj stranici ICAM-a na sljedećoj poveznici: <https://icam.hr/esg/>.

Razlog pripajanja Fondova

Osnovni razlog pripajanja je povećanje troškovne i operativne učinkovitosti u upravljanju imovinom budući da oba pod-fonda imaju sličnu investicijsku strategiju. Društvo je procijenilo da će pripajanjem fondova izbjeći troškovne i operativne neučinkovitosti, pri čemu ulagatelji neće imati nikakav dodatni trošak, niti će isti snositi bilo koju višu naknadu uslijed stjecanja udjela u Fondu preuzimatelju.

Osnovni podaci o Fondu preuzimatelju

InterCapital Short Term Bond je otvoreni investicijski pod-fond s javnom ponudom (UCITS), koji, sukladno Kodeksu poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima, po klasifikaciji temeljem kriterija izloženosti imovine fondova pojedinim klasama financijske imovine po vrsti spada u **obvezničke fondove**, dakle u istu kategoriju kao i Fond.

Fond preuzimatelj je osnovan rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/07-06/26, Ur. broj: 326-113-07-5, od 20. rujna 2007. godine, **na neodređeno vrijeme**. Valuta Fonda preuzimatelja je EUR. Fond preuzimatelj ima za cilj porast vrijednosti udjela u kratkom ili srednjem roku, veći od kratkoročnih stopa na tržištu novca, s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, koji će se nastojati ostvariti ulaganjem pretežito u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga, a zatim u instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske, ostalih država članica Europske unije, OECD-a i CEFTA-e, te depozite. Fond preuzimatelj će primarno i pretežno ulagati u obveznice, zatim u instrumente tržišta novca i depozite pri čemu ne smije biti ugrožen investicijski cilj Fonda preuzimatelja.

Fondom preuzimateljem se upravlja aktivno (bez korištenja neke referentne veličine ili indeksa), odnosno Društvo ima diskrecijsko pravo pri odabiru investicija sve dok su iste u skladu sa Zakonom, Prospektom i pripadajućim pravilnicima. Cjelokupna dobit automatski se reinvestira u Fond preuzimatelj, a njegova dobit sadržana je u vrijednosti udjela, te se realizira na način da se u potpunosti ili djelomično prodaju udjeli u Fondu preuzimatelju. Zahtjev za prodaju udjela moguće je podnijeti **svaki radni dan**.

U prilogu ove Obavijesti Vam dostavljamo Dokument s ključnim informacijama Fonda preuzimatelja, te Vas **molimo da se upoznate s njegovim bitnim karakteristikama**. Nadalje, Prospekt i Pravila Krovnog UCITS fonda koji sadrži dio koji se odnosi na Fond preuzimatelj objavljeni su na mrežnim stranicama Društva te Vas također pozivamo da se putem mrežne stranice Društva (www.icam.hr) upoznate sa sadržajem navedenih dokumenata.

Skrećemo pažnju da Fond preuzimatelj ima jednak nizak profil rizičnosti, slijedom čega će se vaša izloženost riziku ostati ista. Što se tiče zbirnog pokazatelja rizika Fond spada u rizičnu klasu 2, dok Fond preuzimatelj spada u rizičnu klasu 1.

Rizici koji nisu obuhvaćeni zbirnim pokazateljem rizika, a koji mogu biti značajni su: valutni rizik, kamatni rizik, rizik koncentracije te rizik likvidnosti. Detaljan opis rizika nalazi se u Prospektu Fonda preuzimatelja.

Troškovi i naknade

Naziv fonda	Naknada za upravljanje	Naknada Depozitaru	Ulazna naknada	Izlazna naknada	Naknada za uspješnost
Generali Plus	1,25% godišnje	Ne više od 0,28%	Ne naplaćuje se.	Ne naplaćuje se.	Ne naplaćuje se.
InterCapital Short Term Bond	0,15%	0,06%	Ne naplaćuje se.	Ne naplaćuje se.	Ne naplaćuje se.

Iz prethodnog usporednog prikaza je vidljivo da će ulagatelji nakon provedbe pripajanja imati bitno nižu naknadu za upravljanje, te bitno nižu naknadu Depozitaru, dok se ulazna i izlazna naknada, kao i naknada za uspješnost ne naplaćuje niti u jednom fondu. Međutim, kako ulagatelji uslijed pripajanja mogu zatražiti otkup ili zamjenu udjela u Fondu **bez plaćanja bilo kakve naknade**, te uzimajući u obzir da će dvije naknade koje se naplaćuju biti bitno jeftinije smatramo da će **opisanim pripajanjem ulagatelji biti u povoljnijem ekonomskom položaju**.

Kontinuirani troškovi fondova uključenih u postupak pripajanja iznose kako slijedi:

Kontinuirani troškovi	Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja¹	Transakcijski troškovi²
Generali Plus	1,59% vrijednosti ulaganja godišnje	0,22% vrijednosti ulaganja godišnje
InterCapital Short Term Bond	0,18% vrijednosti ulaganja godišnje	0,13% vrijednosti ulaganja godišnje

¹ Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.

² Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za fond. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.

Pravo na otkup ili zamjenu udjela

Uslijed pripajanja **imate pravo zatražiti otkup udjela iz Fonda u kojem slučaju se ne naplaćuje izlazna naknada. Nadalje, uslijed pripajanja imate pravo tražiti zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu kojim upravlja ICAM, pri čemu Vam neće biti obračunata izlazna ni ulazna naknada.** Stoga, u slučaju otkupa ili zamjene udjela za Vas neće nastati nikakav dodatni trošak. Svoje **pravo na otkup udjela iz Fonda, odnosno zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu, bez naplate naknada, možete iskoristiti do 7.12.2023. što uključuje i navedeni datum, uz uvažanje radnog vremena Fonda navedenog u Prospektu Fonda.** Nakon toga zabranjeno je izdavanje i otkup udjela u Fondu te u Fondu preuzimatelju i to do dana provođenja statusne promjene pripajanja, uključujući i navedeni dan, odnosno do **14.12.2023.** U slučaju da je tijekom ovog razdoblja zabrane došlo do podnošenja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela, isti će biti riješen prvi radni dan nakon provedenog pripajanja. Predaja zahtjeva za otkup ili zamjenu udjela, odnosno ostvarivanje ostalih Vaših prava kao imatelja udjela u Fondu preuzimatelju, bit će iznova omogućena prvi radni dan nakon provedenog pripajanja.

Skrećemo pažnju da Prospekt Fonda Preuzimatelja sadrži odredbe koje se odnose na otkup udjela prema kojima u slučaju kada bi nakon otkupa udjela ulagatelju preostao dio udjela čija bi vrijednost bila manja od 15 (petnaest) EUR, smatrat će se da je ulagatelj podnio zahtjev za otkup svih svojih udjela pa će u skladu s tim biti otkupljen i taj dio udjela, osim u slučaju aktivnog trajnog naloga, kada se neće smatrati da je ulagatelj dao zahtjev za otkup svih svojih udjela, te će isti i dalje ostati imatelj preostalog dijela udjela. Nadalje, ICAM ima diskrecijsko pravo isplate svih ulagatelja koji su imatelji udjela čija je vrijednost manja od 15 (petnaest) EUR), pri čemu ICAM ne namjerava primjenjivati prethodne opisane odredbe Prospekta prilikom ove statusne promjene pripajanja.

Ističemo da u Prospektu Krovnog UCITS fonda u odnosu na Fond preuzimatelj nije predviđena naplata izlazne naknade, što znači da ćete moći otkupiti, tj. prodati udjele i nakon isteka gore navedenog datuma i to bez plaćanja izlazne naknade.

Informiranje o provedbi pripajanja Fondova

Obavijest o provedbi pripajanja bit će objavljena i na mrežnoj stranici Društva: www.icam.hr.

Revizija pripajanja i depozitari fondova koji sudjeluju u postupku pripajanja

ANTARES REVIZIJA d.o.o. za reviziju, Zagreb, Heinzelova ulica 62a će revidirati postupak pripajanja i izraditi **Izvešće o pripajanju**. OTP banka d.d., Split, Domovinskog rata 61 je depozitar Fonda preuzimatelja te će izraditi **Mišljenje o pripajanju**, sve u skladu s odredbama Zakona. HPB d.d., Zagreb Jurišićeva 4 je depozitar Fonda te će izraditi **Mišljenje o pripajanju**, sve u skladu s odredbama Zakona. Od ICAM-a pisanim putem možete zatražiti dostavu dokumenata na kućnu adresu ili adresu elektroničke pošte.

Sve dodatne informacije o postupku pripajanja možete potražiti telefonskim putem na broj telefona + 385 1 5540 886 te putem elektroničke pošte na adresu icam@intercapital.hr.

S poštovanjem,

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.

koje zastupa:

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave



U Zagrebu, 03.11.2023.