

DOKUMENT S KLJUČNIMI INFORMACIJAMI

Ta dokument vsebuje ključne informacije za vlagatelje o tem naložbenem produktu. To ni promocijski material. Informacije, ki jih zahteva zakonodaja, so namenjene boljšemu razumevanju narave, tveganj, stroškov, potencialnih dobičkov in izgub v zvezi s tem produktom ter lažji primerjavi le-tega z drugimi produkti.

Proizvod: InterCapital BET-TRN UCITS ETF odprti investicijski podsklad z javno ponudbo

ISIN: HRICAMFBETR5

Izdajatelj: InterCapital Asset Management d.o.o., Masarykova 1, Zagreb, Hrvatska

Spletna stran Izdajatelja: www.icam.hr. Telefonska št.: 01/4825-868.

Regulator: Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev je odgovorna za nadzor družbe InterCapital Asset Management d.o.o. v primeru tega dokumenta s ključnimi informacijami.

Dokument s ključnimi informacijami z dne 05.12. 2023.

Kupili boste kompleksen produkt, ki je morda težko razumljiv

Za kakšen produkt gre?

Vrsta: Ta produkt je odprt naložbeni podsklad z javno ponudbo (UCITS), ki ga je ustanovil in ki ga upravlja Izdajatelj v okviru Krovnega sklada, sestavljenega iz več podskladov.

Cilji: InterCapital BET-TRN UCITS ETF je indeksni delniški odprti naložbeni podsklad z javno ponudbo (UCITS), katerega naložbeni cilj je posnemanje strukture indeksa BET-TRNN borze v Bukarešti. Indeks BET-TRN, ki ga sestavlja najmanj 10 in največ 20 delnic, se uporablja kot merilo za vrednotenje donosa, ki ga podsklad dosega. Pričakovana razlika v donosu pod običajnimi tržnimi pogoji je navedena v prospektu Podsklada. Za informacij o delniškem indeksu BET-TRN glejte spletno stran borze v Bukarešti (www.bvb.ro). Delnice, ki so del indeksa BET-TRN, so praviloma najbolj likvidne (lahko unovčljive) delnice na romunskem kapitalskem trgu. Podsklad bo trajno izpostavljen borznemu trgu z najmanj 90 % svojih čistih sredstev. Podsklad se upravlja pasivno, kar pomeni, da so sredstva podsklada naložena v delnice, ki so ali bodo dodane delu indeksa BET-TRN. Zato podsklad sledi padajočemu in naraščajočemu trendu tečaja indeksa BET-TRN. Celoten dobiček se samodejno ponovno vložijo v Podsklad. Prihodki od dividend se dodajo sredstvom Podsklada. Provizije in stroški poslovanja se zaračunajo iz sredstev Podsklada, kar zmanjša donos v primerjavi z donosom indeksa BET-TRN. Dobiček podsklada je vsebovan v vrednosti Enot in se realizira s celotno ali delno prodajo enot Podsklada. Odkup enot lahko od družbe za upravljanje zahtevajo le Pooblaščeni udeleženci, ostali vlagatelji pa le izjemoma in v primeru motenj na trgu, do katerih pride, če borzna vrednost Enot odstopa za 10 (deset) % ali več od njihove vrednosti na primarnem trgu. Sklad lahko vlagava v izvedene finančne instrumente, terminske in opcijske pogodbe z namenom zaščite pred tveganji ali doseganja naložbenih ciljev. Z uporabo omenjenih pogodb in vlaganjem v izvedene finančne instrumente se ustvarja učinek finančnega vzvoda. Tovrstna naložba omogoča doseganje višjih donosov, pomeni pa tudi večje tveganje, ki lahko povzroči povečano nestanovitnost Sklada. Čista sredstva Podsklada lahko zaradi sestave portfelja kažejo visoko stopnjo nestanovitnosti (sprememba cene

enot), kar pomeni, da ima vrednost enot zaradi velike izpostavljenosti do delnic večje nihanje (gibanje navzdol in navzgor) v kratkem časovnem roku. Iz navedenega razloga je Podsklad namenjen predvsem vlagateljem, ki so zaradi izpostavljenosti borznemu trgu pripravljeni vlagati za daljše časovno obdobje z možnostjo doseganja visokih donosov. S posnemanjem indeksa Podskladi nasledijo njegove značilnosti, vključno s tistimi glede trajnostnosti. Sestavo indeksa, tj. njegove značilnosti, določijo pristop k trajnostnosti, okoljske in družbene značilnosti, določijo skrbnik indeksa. Priporočilo: ta Podsklad ni primeren za vlagatelje, ki nameravajo svoj denar dvigniti pred iztekom petega leta naložbe.

Ciljni mali vlagatelj: Podsklad je namenjen predvsem vlagateljem, ki želijo biti izpostavljeni romunskemu delniškemu trgu, ki nameravajo svoja sredstva investirati za obdobje daljše od 5 (pet) let, in ki so pripravljeni sprejeti visoko tvegane naložbe.

Trajanje produkta (trajanje): Podsklad je ustanovljen za nedoločen čas, torej nima datuma zapadlosti. Izdajatelj ima pravico do enostranske likvidacije podsklada. Podsklad se lahko likvidira v primerih, ki jih določajo Pravila Krovnega sklada ter veljavne ureditve na nacionalni ravni in na ravni EU, ki urejajo poslovanje družb za upravljanje odprtih investicijskih skladov z javno ponudbo.

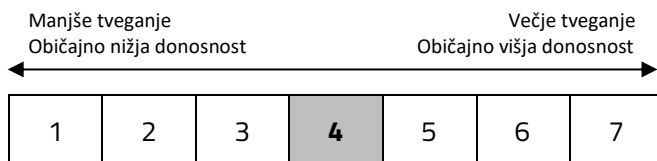
Podrobnejše informacije o Podskladu so na voljo v Pravilih, računovodskih izkazih in drugih dokumentih Podsklada in Izdajatelja, ki so na zahtevo dostopni v poslovnih prostorih izdajatelja na naslovu: Masarykova 1, Zagreb ali objavljeni na spletnih straneh Izdajatelja, kjer je na voljo tudi zadnja cena na enoto. Omenjeni dokumenti so brezplačno dostopni v hrvaškem jeziku.

Depozitar Sklada je OTP banka d.d. s sedežem v Splitu, Domovinskog rata 61.

Kakšna so tveganja in kaj lahko dobim v zameno?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja služi kot smernica za stopnjo tveganja podsklada v primerjavi z drugimi produkti. Kaže stopnjo verjetnosti, da bo produkt izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali zaradi nezmožnosti izdajatelja vrednostnih papirjev ali nasprotno stranke, da izpolni svoje obveznosti do podsklada.



Predpostavka kazalnika tveganja je, da boste s produktom razpolagali 5 let. Dejansko tveganje se lahko znatno razlikuje, če produkt unovčite predčasno, znesek, ki ga dobite nazaj, pa bo lahko nižji.

Produkt spada v kategorijo 4 od 7 možnih, kar pomeni kategorijo srednjega tveganja. To pomeni, da bodo morebitne izgube zaradi prihodnjega gibanja vrednosti

Podsklada na srednji ravni, nezmožnost izdajatelja vrednostnih papirjev ali druge pogodbenice, da izpolni svoje obveznosti do Podsklada, lahko vplivali na prihodnji donos Podsklada.

Naložbena strategija podsklada vključuje tudi uporabo izvedenih finančnih instrumentov, ki lahko potencialno povečajo dobičke ali izgube, ki jih sklad realizira, ter povečajo nestabilnost cene sklada.

Podsklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Podroben opis tveganj je naveden v Prospektu Sklada v poglavju „Tveganja“.

Scenariji uspešnosti

Znesek, ki ga boste prejeli od tega produkta, je odvisen od prihodnjih tržnih gibanj. Prihodnji razvoj dogodkov na trgu je negotov in ga ni mogoče natančno predvideti. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so primeri najslabše, povprečne in najboljše donosnosti podsklada, tj. referenčne vrednosti v zadnjih 10 letih. Prihodnji razvoj dogodkov na trgu bi se lahko od tega bistveno razlikoval.

Priporočeno obdobje razpolaganja:		5 let	
Primer naložbe:		10.000 EUR	
Scenariji		V primeru izstopa po 1 letu	V primeru izstopa po 5 letih
Najnižji	Najnižja donosnost ni zajamčena. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Scenarij v stresnih pogojih	Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov	2.239,06 EUR	2.458,57 EUR
	Povprečna letna donosnost	-77,61 %	-24,47 %
Neugoden scenarij <i>Rezultat investicije, tj. gibanje referenčne vrednosti med 1./2022 in 2./2023.</i>	Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov	8.728,34 EUR	10.240,35 EUR
	Povprečna letna donosnost	-12,72 %	0,48 %
Zmeren scenarij <i>Rezultat investicije, tj. gibanje referenčne vrednosti med 1./2015 in 1./2020.</i>	Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov	11.488,15 EUR	18.456,24 EUR
	Povprečna letna donosnost	14,88 %	13,04 %
Ugoden scenarij <i>Rezultat investicije, tj. gibanje referenčne vrednosti med 12./2016 in 12./2021.</i>	Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov	15.530,72 EUR	23.702,14 EUR
	Povprečna letna donosnost	55,31 %	18,84 %

V tej razpredelnici so navedeni zneski, ki bi jih lahko dobili nazaj naslednjih 5 letih po različnih scenarijih, ob predpostavki, da vložite 10.000 EUR. Ti scenariji kažejo, kako uspešna bi lahko bila vaša naložba. Lahko jih primerjate s scenariji za druge produkte.

Znesek, ki ga boste prejeli od tega produkta, je odvisen od prihodnjih tržnih gibanj. Prihodnji razvoj dogodkov na trgu je negotov in ga ni mogoče natančno predvideti.

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah in ne upošteva situacij, v katerih izdajatelj vrednostnih papirjev ali pogodbenica ne

moreta izpolniti obveznosti do podsklada.

Prikazane številke vključujejo vse stroške samega produkta, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih morate plačati svojemu svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na znesek vašega vračila.

Kaj se zgodi, če InterCapital Asset Management ne more izvesti plačila?

Izplačila za odkup enot se izvedejo iz sredstev Podsklada, možnost izplačila pa je odvisna izključno od stopnje likvidnosti sredstev Podsklada. Sredstva Podsklada se hranijo in upravljajo ločeno od sredstev družbe InterCapital Asset Management in drugih Podskladov, ki jih le-ta upravlja. Sredstva Podsklada niso del njenega premoženja, likvidacijske ali stečajne mase in nanje ni mogoče izvesti izvršbe za poplačilo terjatev Družbe, zato možnost izplačila ni odvisna od kreditne sposobnosti ali premoženja Družbe. Morebitne finančne izgube, ki jih povzroči naložba v ta produkt, ne krije noben garancijski program.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam o tem podskladu svetuje ali ga prodaja, vam lahko zaračuna druge stroške. V tem primeru vam bo ta oseba posredovala informacije o teh stroških in o tem, kako bodo vplivali na vašo naložbo.

Stroški skozi čas

V razpredelnicah so navedeni zneski za kritje različnih vrst stroškov, ki se poravnajo iz vaše naložbe. Ti zneski so odvisni od višine vaše naložbe in obdobja razpolaganja s produktom. Tukaj navedeni zneski so le primeri, narejeni na podlagi vzorčnega zneska naložbe in možnih obdobjih naložbe.

Predpostavili smo naslednje:

- V prvem letu bi bil vaš donos enak znesku vaše naložbe (letna donosnost 0 %).

Za druga obdobja razpolaganja smo uporabili predpostavko o uspešnosti produkta iz zmernega scenarija

- Naložba znaša 10.000 EUR

Naložba:	10.000 EUR	
	V primeru izstopa po letu dni	V primeru izstopa po priporočenem obdobju razpolaganja (5 let)
Skupni stroški	149,63 EUR	1.422,76 EUR
Letni stroškovni učinek (*)	1,47 %	1,47 %

(*) Iz tega je razvidno, kako stroški in obdobju razpolaganja vsako leto zmanjšajo vašo donosnost. Na primer, če izstopite ob koncu priporočenega obdobja razpolaganja, je predvidena povprečna letna donosnost 14,51 % pred obračunom stroškov in 13,04 % po obračunanih stroških.

Razčlenitev stroškov		
Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		V primeru izstopa po enem letu
Vstopni stroški	Za ta podsklad ni vstopnih stroškov	0 EUR
Izstopni stroški	Za ta podsklad ni izstopnih stroškov.	0 EUR
Tekoči stroški (ki nastanejo vsako leto)		
Stroški upravljanja in drugi administrativni ali poslovni stroški	0,94 % vrednosti vaše naložbe na leto. Vključuje provizijo za upravljanje v višini največ 0,80 % letno, provizijo za depozitarja v višini 0,08 % letno in druge stroške poslovanja podsklada. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških InterCapital SBITOP TR UCITS ETF v prejšnjem letu.	105 EUR
Transakcijski stroški	0,05 % vrednosti vaše naložbe na leto. To je ocena stroškov, ki nastanejo pri nakupu in prodaji osnovnih naložb za podsklad. Dejanski znesek bo odvisen od količine nakupa in prodaje.	44 EUR
Občasni stroški, ki nastanejo v posebnih okoliščinah		
Provizije za uspešnost (in udeležba pri dobičku)	Za ta podsklad se ne zaračuna provizije za uspešnost.	0 EUR

Kako dolgo naj razpolagam s produktom in ali lahko predčasno dvignem denar?

Priporočeno obdobje razpolaganja je izbrano na podlagi strategije in naložbenih ciljev Podsklada. Priporočeno najkrajše obdobje razpolaganja je pet let. Odkup enot v Podskladu je možen tudi pred iztekom tega obdobja, vendar ni priporočljiv, saj v tem primeru obstaja možnost, da Podsklad ne bo dosegel naložbenega cilja, znesek, ki ga boste dobili nazaj, pa bo lahko nižji od pričakovanega.

Zahtevek za odkup enot lahko vložite vsak delovni dan, kot je določeno v Prospektu in pravilih Podsklada. Za Podsklad se ne zaračunajo izstopni stroški. Informacije o izstopnih stroških in drugih stroških produkta so navedene v razdelku „Kakšni so stroški?“.

Kako se lahko pritožim?

Pritožbe lahko pošljejo obstoječe ali nekdanje (neaktivne) stranke Izdajatelja in/ali njihovi predstavniki. Pritožba mora biti sestavljena v hrvaščini in Družbi predložena prek obrazca za pritožbo ter podpisana s strani pritožnika. Ne glede na zgoraj navedeno bo Družba odgovorila na pritožbo tudi, če ne bodo izpolnjene vse zgornje predpostavke.

Pritožbe sprejemamo pisno na naslove:

- INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Masarykova 1, 10 000 Zagreb (za nosilca funkcije skladnosti)

- ali na elektronski naslov: icamcompliance@intercapital.hr.

Druge pomembne informacije

Družba lahko odgovarja samo na podlagi, če je katera koli navedba v tem dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli Prospekta Sklada. Za sklad velja davčna zakonodaja Republike Hrvaške, ki lahko vpliva na osebni davčni položaj vlagatelja. Podrobnosti o Politiki prejemkov, vključno z opisom izračuna in identiteto

oseb, odgovornih za dodelitev prejemkov, so na voljo na spletni strani Družbe <https://icam.hr/resursi/>. Na željo vlagatelja mu bo Družba posredovala brezplačen izvod Politike prejemkov v hrvaškem jeziku. Nimamo zadostnih podatkov, da bi malim vlagateljem zagotovili uporabne informacije o pretekli donosnosti.