

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 Euro Money Market UCITS ETF odprti investicijski podsklad z javno ponudbo

ISIN: HRICAMFEUMM1

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

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

Regulator: Hrvaška 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 6. 10. 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 Euro Money Market UCITS ETF je standardni denarni sklad s spremenljivo NAV, katerega naložbeni cilj je kratkoročno povečanje vrednosti enot, višje od kratkoročnih obrestnih mer na denarnem trgu, z visoko likvidnostjo in nizko nestanovitnostjo sredstev, ki bo dosežena z vlaganjem v instrumente denarnega trga, primarno v zakladniške menice izdajateljev iz Republike Hrvaške, drugih držav članic Evropske unije, OECD in CEFTA, depozite pri kreditnih institucijah in transakcije začasnega odkupa. Podsklad lahko do 100 % sredstev podsklada vloži v instrumente denarnega trga, ki jih je izdala Republika Francija, za katere je podsklad prejel soglasje Agencije v skladu s 7. odstavkom 17. člena Uredbe (EU) 2017/1131 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017 o denarnih skladih.

Podsklad se aktivno upravlja, naložbeni pristop pa pomeni primerjavo z referenčno vrednostjo (indeksom). Pri sprejemanju naložbenih odločitev se finančni indeks ne posnema, Družba pa ima diskrecijsko pravico do izbire naložb, če so te skladne z Zakonom, Prospektom in pripadajočimi pravilniki. Naložbene odločitve temeljijo predvsem na temeljnih značilnostih posameznih izdajateljev finančnih instrumentov, torej na doseženi in pričakovani uspešnosti njihovega poslovanja, ki se meri z donosnostjo, zadolženostjo in pričakovano rastjo, kot tudi na drugih kazalnikih, ki se uporabljajo pri analizi potencialnih naložbenih priložnosti.

Referenčna vrednost sklada je indeks €STR (angl: Compounded euro short-term rate index (1 Oct 2019 = 100, Daily – businessweek). €STR je opredeljen kot kratkoročna obrestna mera v evrih, ki odraža nezavarovane stroške izposojanja čez noč za banke v evroobmočju, in sicer v evrih. Referenčna vrednost se uporablja za primerjavo uspešnosti sklada. Cilj sklada je v času priporočenega naložbenega obdobja dosegati višjo donosnost od donosnosti referenčnega indeksa.

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. Podsklad lahko vlaga v izvedene finančne instrumente, terminske in opsijske pogodbe in sicer izključno z namenom zaščite pred tveganji. Z uporabo omenjenih pogodb in vlaganjem v izvedene finančne instrumente se ustvarja učinek finančnega vzvoda.

Ciljni mali vlagatelj: Podsklad je namenjen predvsem vlagateljem z naložbenim razponom, daljšim od 1 meseca, ki so pripravljene na kombinacijo tveganja in donosov, ki jih prinašajo naložbe na denarnem trgu.

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.

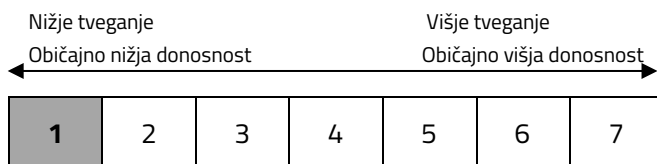
Podrobnejše informacije o Podskladu so na voljo v Pravilih, računovodskih izkazih in drugih dokumentih Podsklada in Izdajatelja, ki so na zahtevo dostopni v poslovnih prostorih izdajatelja na naslovu: Masarykova 1, Zagreb ali objavljeni na spletnih straneh Izdajatelja, kjer je na voljo tudi zadnja cena 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 1 mesec. Dejansko tveganje se lahko znatno razlikuje, če produkt unovčite predčasno, saj bi lahko bil znesek, ki ga dobite nazaj, nižji.

Produkt spada v kategorijo 1 od 7 možnih, kar pomeni kategorijo najnižjega tveganja.

To pomeni, da bodo morebitne izgube zaradi prihodnjega gibanja vrednosti Podsklada na zelo nizki ravni, nezmožnost izdajatelja vrednostnih papirjev ali druge pogodbenice, da izpolni svoje obveznosti do Podsklada, pa najverjetneje ne bo vplivala na prihodnji donos Podsklada.

Naložbena strategija podsklada vključuje tudi uporabo izvedenih finančnih instrumentov, ki lahko potencialno povečajo tako s strani sklada ustvarjene dobičke ali izgube, kot tudi nestabilnost cene Podsklada.

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: | | 1 mesec |
|--|---|-------------------------------|
| Naložba: | | 10.000 EUR |
| Scenariji | | V primeru izstopa po 1 mesecu |
| Najnižji | Najnižja donosnost ni zagamčena. Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite. | |
| Scenarij v stresnih pogojih | Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov | 9.991,51 EUR |
| | Povprečna letna donosnost | -1,01 % |
| Neugoden scenarij <i>Rezultat investicije oziroma gibanje referenčne vrednosti med 12/2021 in 1/2022.</i> | Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov | 9.991,51 EUR |
| | Povprečna letna donosnost | -1,01 % |
| Zmeren scenarij <i>Rezultat investicije oziroma gibanje referenčne vrednosti med 6/2016 in 7/2019.</i> | Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov | 9.996,84 EUR |
| | Povprečna letna donosnost | -0,38 % |
| Ugoden scenarij <i>Rezultat investicije oziroma gibanje referenčne vrednosti med 8/2023 in 9/2023.</i> | Znesek, ki bi ga lahko prejeli po odbitku stroškov | 10.026,89 EUR |
| | Povprečna letna donosnost | 3,27 % |

V tej razpredelnici so navedeni zneski, ki bi jih lahko dobili nazaj v naslednjem mesecu 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 izvedbe izplačila pa je odvisna 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 razpredelnicih 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 priporočenem obdobju razpolaganja (1 mesec) |
| Skupni stroški | 3,32 EUR |
| Stroškovni učinek (*) | 0,03 % |

(*) Iz tega je razvidno, kako stroški v obdobju razpolaganja vsako leto zmanjšajo vašo donosnost. Na primer, če izstopite ob koncu priporočenega obdobja razpolaganja, je predvidena povprečna letna donosnost 0,00 % pred obračunom stroškov in -0,03 % po obračunanih stroških. To je primer stroškovnega učinka obdobja razpolaganja, ki je krajši od enega leta. Tega odstotka ni mogoče neposredno primerjati z zneskom stroškovnega učinka, navedenega za druge PRIIP.

| Razčlenitev stroškov | | |
|---|---|----------------------------------|
| Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu* | | V primeru izstopa po enem mesecu |
| 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 | 0,27 % vrednosti vaše naložbe na leto. Vključuje provizijo za upravljanje v višini največ 0,15 % letno, provizijo za depozitarja v višini 0,08 % letno in druge stroške poslovanja podsklada. Tukaj gre za oceno, ki temelji na dejanskih stroških InterCapital Short Term Bond-a v prejšnjem letu. | 2 EUR |
| Transakcijski stroški | 0,13 % vrednosti vaše naložbe na leto. Gre za oceno stroškov, ki nastanejo pri nakupu in prodaji osnovnih naložb za podsklad. Dejanski znesek bo odvisen od količine nakupa in prodaje. | 1 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 |

*Ta podsklad je vrste ETF, kar pomeni, da morajo vlagatelji, ki niso Pooblašteni udeleženci, enote podsklada načeloma kupovati ali prodajati na sekundarnem trgu. Pri nakupu in prodaji Enot prek sekundarnega trga (kot kupec ali prodajalec) ste obvezani posredniku, investicijski družbi ali kreditni instituciji, ki za izvedbo naročila za vaš račun zagotavlja naložbeno storitev, plačati posredniško provizijo (provizijo za posredovanje).

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 en mesec. 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.

Za Podsklad se ne zaračunajo izstopni stroški. Informacije o izstopnih stroških in drugih stroških produkta so navedene v razdelku „Kakšni so stroški?“. Družba kot izdajatelj Enot Podsklada te kotira na sekundarnem trgu. Za razliko od enot v odprtem investicijskem skladu z javno ponudbo, ki ne kotira na Sekundarnem trgu, kjer obstaja zakonska obveznost Družbe do odkupa, od katere lahko Družba le izjemoma odstopi, obveznost za sklenitev takšne pogodbe pri prodaji Enot na Sekundarnem trgu ali izven njega ali s posredovanjem članov Sistema obračuna in poravnave, ne obstaja. Zato obstaja možnost, da pogodba ne bo sklenjena in da Enot kot prodajalec ne boste mogli odtujiti. Zgoraj navedeno velja v celoti tudi v primeru, da nameravate z Enotami razpolagati izven Sekundarnega trga (prenos, prodaja, nakup ipd.).

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.