

DOKUMENT S KLJUČNIMI INFORMACIJAMI

Ta dokument vsebuje ključne informacije za vlagatelje o tem investicijskem produktu. Ne gre za promocijsko gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške, možne dobičke in izgube tega produkta ter da vam pomagajo primerjati ga z drugimi produkti.

Produkt: InterCapital Croatia Crobex10tr UCITS ETF odprti investicijski podsklad z javno ponudbo – Razred B

ISIN: HRICAMFC10B6

Izdajatelj: InterCapital ETF d.o.o., Masarykova 1, Zagreb

Web stran izdajatelja: www.intercapitaletf.hr. Tel. št.: 01/4825-868

Regulator: Hrvatska agencija za nadzor finansijskih uslug je pristojna za nadzor InterCapital ETF d.o.o. v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami.

Dokument s ključnimi informacijami z dne 24.04.2026.

Pripravljate se na nakup produkta, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

Kakšen je ta produkt?

Vrsta: Ovaj proizvod je otvoreni investicijski pod-fond s javnom ponudom (UCITS) koji Vrsta: Ta produkt je odprti investicijski podsklad z javno ponudbo (UCITS), ki ga je ustanovil in ga upravlja izdajatelj v okviru krovnega sklada, ki ga sestavlja več podskladov.

Cilji: InterCapital CROBEX10tr UCITS ETF je indeksni delniški odprti investicijski podsklad z javno ponudbo (UCITS), katerega naložbeni cilj je posnemanje strukture specializiranega indeksa Zagrebačke burze CROBEX10tr. Kot primerjalna vrednost (benchmark) za vrednotenje donosa, ki ga dosega podsklad, se uporablja indeks CROBEX10tr, ki je sestavljen iz 10 hrvaških delnic iz sestave indeksa CROBEX10. Pričakovana razlika v donosu v normalnih tržnih razmerah je prikazana v prospektu podsklada. Več informacij o delniškem indeksu CROBEX10tr lahko najdete na spletni strani Zagrebačke burze (www.zse.hr). Delnice, ki sestavljajo indeks CROBEX10tr, so praviloma najbolj likvidne (najlažje unovčljive) delnice na hrvaškem kapitalnem trgu. Podsklad bo z najmanj 90 % neto sredstev trajno izpostavljen delniškemu trgu. Podsklad se upravlja pasivno, kar pomeni, da se sredstva podsklada vlagajo v delnice, ki so vključene ali bodo vključene v indeks CROBEX10tr. Zaradi tega podsklad sledi trendu padanja in rasti cene indeksa CROBEX10tr. Celoten dobiček se samodejno reinvestira v podsklad. Prihodki iz dividend se prištejejo k sredstvom podsklada. Provizije in operativni stroški se zaračunavajo iz sredstev podsklada, kar zmanjšuje donos v primerjavi z donosom indeksa CROBEX10tr. Dobiček podsklada je vključen v vrednost enote, dobiček pa se realizira s popolno ali delno prodajo enot podsklada. Zahtevo za odkup enot pri družbi za upravljanje lahko vložijo samo pooblaščeni udeleženci. V okoliščinah motenj tržne likvidnosti ima družba možnost uporabiti orodja za upravljanje likvidnosti z namenom zaščite interesov vlagateljev in ohranjanja stabilnosti Pod-sklada.

Sklad lahko vlaga v finančne izvedene instrumente, terminske in opsijske pogodbe z namenom zavarovanja pred tveganjem ali doseganja naložbenih ciljev. Z uporabo navedenih pogodb in vlaganjem v finančne izvedene instrumente se ustvarja učinek

finančnega vzvoda. Tak način vlaganja omogoča doseganje višjih donosov, vendar hkrati pomeni tudi večje tveganje, kar lahko povzroči povečano volatilitno sklada. Neto sredstva podsklada lahko izkazujejo visoko raven volatilitnosti (spremembe cene enote) zaradi sestave portfelja, kar pomeni, da lahko zaradi visoke izpostavljenosti delnicam vrednost enote v kratkem času močno niha (navzdol in navzgor). Iz navedenega razloga je podsklad namenjen predvsem vlagateljem, ki so pripravljene vlagati na daljše časovno obdobje z možnostjo doseganja visokih donosov zaradi izpostavljenosti delniškemu trgu. S posnemanjem indeksa podskladi prevzemajo njegove značilnosti, tudi tiste, ki se nanašajo na trajnost. Sestavo indeksa oziroma njegove značilnosti, ki vključujejo pristop k trajnosti ter okoljske in socialne značilnosti, določa administrator indeksa.

Priporočilo: ta podsklad ni primeren za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar pred potekom petega leta vlaganja.

Ciljni mali vlagatelj: Podsklad je namenjen predvsem vlagateljem, ki želijo biti izpostavljeni hrvaškemu delniškemu trgu, ki nameravajo svoja sredstva vložiti za obdobje daljše od 5 (pet) let ter so pripravljene sprejeti visoko tvegano naložbo.

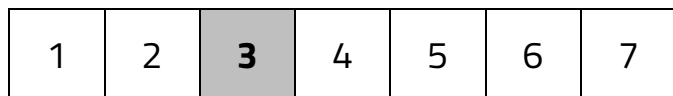
Rok produkta: Podsklad je ustanovljen za nedoločen čas, tj. nima ciljnega datuma zapadlosti. Izdajatelj ima pravico enostransko likvidirati podsklad. Podsklad se lahko likvidira v primerih, določenih s pravili krovnega sklada ter veljavno nacionalno in EU regulativo, ki ureja poslovanje družb za upravljanje odprtih investicijskih skladov z javno ponudbo.

Podrobne informacije o podskladu so na voljo v pravilih, finančnih poročilih in drugih dokumentih podsklada in izdajatelja, ki so na voljo na zahtevo v poslovnih prostorih izdajatelja na naslovu: Masarykova 1, Zagreb ali objavljeni na spletni strani izdajatelja, kjer je na voljo tudi najnovejša cena enote.

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

Kakšna so tveganja in kaj bi lahko prejel v zameno?

Kazalnik tveganja



Nižje tveganje

Višje tveganje



Skupni kazalnik tveganja služi kot smernica za raven tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje, kako verjetno je, da boste zaradi tržnih gibanj ali nezmožnosti izdajatelja utrpeli izgubo.

Predpostavka kazalnika tveganja je, da boste produkt držali 5 let. Dejansko tveganje se lahko bistveno razlikuje, če produkt unovčite prej, in znesek, ki ga prejmete nazaj, je lahko nižji.

Produkt se nahaja v kategoriji 3 od 7 možnih, kar pomeni srednje nizko kategorijo tveganja. S tem se ocenjuje, da bodo morebitne izgube zaradi prihodnje uspešnosti na srednje nizki ravni, slabi tržni pogoji pa verjetno ne bodo vplivali na prihodnji donos podsklada in donos vaše naložbe.

Naložbena strategija podsklada vključuje tudi uporabo finančnih izvedenih instrumentov, kar lahko potencialno poveča dobičke ali izgube, ki jih sklad ustvari, ter poveča nihanje cene podsklada.

Podsklad ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjimi tržnimi gibanji, zato lahko izgubite del ali celotno svojo naložbo. Vlagatelj ne nosi tveganja nastanka dodatnih finančnih prevzetih obveznosti ali obveznosti, vključno s potencialnimi obveznostmi, razen kapitala, vloženega v podsklad.

Poleg tveganj, zajetih v zbirnem kazalniku tveganja, lahko na rezultate podsklada vplivajo tudi druga tveganja, kot so koncentracijsko tveganje, operativno tveganje in likvidnostno tveganje. Podroben opis tveganj je naveden v prospektu sklada v delu "Tveganja in profil tveganosti".

Scenariji uspešnosti

Znesek, ki ga boste prejeli od tega izdelka, je odvisen od prihodnjih tržnih gibanj. Prihodnji razvoj dogodkov na trgu je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenarij je primer najslabše, povprečne in najboljše uspešnosti pod-fonda oziroma referenčne vrednosti v zadnjih 10 letih. Prihodnja tržna gibanja se lahko od tega bistveno razlikujejo.

Priporočeno obdobje imetništva:		5 let	
Primer naložbe:		10.000 EUR	
Scenarij		V primeru izstopa po 1 letu	V primeru izstopa po 5 letih
Minimalni	Minimalni donos ni zagotovljen. Lahko izgubite del ali celotno naložbo.		
Scenarij v stresnih razmerah	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	4.826 EUR	4.694 EUR
	Povprečni letni donos	-51,7%	-14,0%
Neugoden scenarij <i>Rezultat naložbe, tj. gibanje referenčne vrednosti med 02./2017. i 02./2022.</i>	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	7.918 EUR	9.435 EUR
	Povprečni letni donos	-20,8%	-1,2%
Zmeren scenarij <i>Rezultat naložbe, tj. gibanje referenčne vrednosti med 06./2018. i 06./2023.</i>	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	11.066 EUR	13.066 EUR
	Povprečni letni donos	10,7%	5,5%
Ugoden scenarij <i>Rezultat naložbe, tj. gibanje referenčne vrednosti med 10./2020. i 10./2025.</i>	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	14.471 EUR	26.726 EUR
	Povprečni letni donos	44,7%	21,7%

V tej tabeli je prikazano, koliko denarja bi lahko prejeli nazaj v naslednjih 5 letih po različnih scenarijih, ob predpostavki, da vložite 10.000 EUR. Ti scenariji prikazujejo, kako uspešna bi lahko bila vaša naložba. Lahko jih primerjate s scenariji drugih produktov.

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

Scenarij v stresnih razmerah prikazuje donos, ki bi ga lahko prejeli v izjemnih tržnih razmerah, in ne upošteva situacij, v katerih izdajatelj vrednostnega papirja oziroma druga pogodbeni stranka ne more poravnati svojih obveznosti do podsklada. Prikazane številke vključujejo vse stroške samega produkta, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačujete svojemu svetovalcu ali distributerju. Številčni podatki ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko vpliva na znesek donosa.

Kaj se zgodi, če InterCapital ETF ne more izvršiti izplačila?

Izplačila zaradi odkupa enot se izvršujejo iz sredstev podsklada, zato je možnost izplačila odvisna izključno od ravni likvidnosti sredstev podsklada. Sredstva podsklada se vodijo ločeno od sredstev InterCapital ETF-a in drugih podskladov, ki jih upravlja družba. Sredstva podsklada niso del njegovega premoženja, likvidacijske ali stečajne mase in ne morejo biti predmet izvršbe za poplačilo terjatev do družbe, zato možnost izplačila ni odvisna od kreditne sposobnosti ali premoženja družbe. Morebitna finančna izguba, nastala z naložbo v ta produkt, ni krita z nobenim jamstvenim programom.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam svetuje o tem podskladu 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 tabelah so prikazani zneski, ki se zaračunajo iz vaše naložbe za pokritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine vaše naložbe in obdobja držanja produkta. Tukaj prikazani zneski so le primeri, pripravljeni na podlagi vzorčnega zneska naložbe in možnih obdobj vlaganja.

Predpostavili smo naslednje:

- V prvem letu bi bil vaš donos enak znesku vaše naložbe (letni donos 0 %).
- Za druga obdobja držanja smo uporabili predpostavko uspešnosti produkta, prikazano v zmernem scenariju.
- Naložba znaša 10.000 EUR

Naložba :	10.000 EUR	
	V primeru izstopa po enem letu	V primeru izstopa po priporočenem obdobju držanja (5 let)
Skupni stroški	126 EUR	796 EUR
Letni učinek stroškov (*)	1,3%	1,3%

(*) Iz tega je razvidno, kako stroški vsako leto v obdobju držanja zmanjšujejo vaš donos. Na primer, če izstopite ob koncu priporočenega obdobja držanja, znaša projicirani povprečni letni donos 6,7% pred stroški in 5,5% po stroških.

Razčlenitev stroškov		
Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu*		V primeru izstopa po enem letu
Vstopni stroški	Za ta podsklad se vstopna provizija ne zaračunava.	0 EUR
Izstopni stroški	Za ta podsklad se izstopna provizija ne zaračunava.	0 EUR
Tekoči stroški (nastajajo vsako leto)		
Provizije za upravljanje in drugi administrativni ali poslovni stroški	0,90% vrednosti vaše naložbe letno. Gre za oceno na podlagi dejanskih stroškov v preteklem letu.	90 EUR
Transakcijski stroški	0,35% vrednosti vaše naložbe letno. Gre za oceno stroškov, ki nastanejo, ko kupujemo in prodajamo osnovne naložbe za podsklad. Dejanski znesek bo odvisen od obsega nakupov in prodaj.	35 EUR
Občasni stroški, nastali v posebnih okoliščinah		
Provizije za uspešnost (in delež v dobičku)	Za ta podsklad se provizija za uspešnost ne zaračunava.	0 EUR

*Ta podsklad je ETF, kar pomeni, da morajo vlagatelji, ki niso pooblašteni udeleženci, praviloma kupovati ali prodajati enote podsklada na Sekundarnem trgu. Pri nakupu ali prodaji enot prek sekundarnega trga (kot kupec ali prodajalec) boste dolžni posredniku, investicijski družbi ali kreditni instituciji, ki za vaš račun opravlja investicijsko storitev izvrševanja naročil, plačati posredniško provizijo.

Kako dolgo naj držim produkt in ali lahko dvignem denar prej?

Priporočeno obdobje držanja je določeno na podlagi strategije in naložbenih ciljev podsklada. Priporočeno minimalno obdobje držanja je pet let. Odkup enot v podskladu je mogoč tudi pred iztekom tega obdobja, vendar se ne priporoča, saj obstaja možnost, da podsklad ne doseže svojega naložbenega cilja, znesek, ki ga prejmete nazaj, pa je lahko nižji od pričakovanega.

Zahtevo za odkup enot lahko vložite vsak delovni dan na način, kot je določeno v prospektu in pravilih podsklada. V tem podskladu se izstopna provizija ne zaračunava. Informacije o izstopni proviziji in drugih stroških produkta so prikazane v oddelku „Kakšni so stroški?“.

Razpoložljiva orodja za upravljanje likvidnosti vključujejo: izplačilo v naravi, nadomestilo za preprečevanje razredčenja, začasno ustavitev izdajanja, odkupov in izplačil ter račune za ločevanje nelikvidnih sredstev. Aktivacija posameznih orodij lahko začasno omeji možnost odkupa enot ali vpliva na vrednost izplačila. V primeru aktivacije enega ali več navedenih orodij bo Družba vlagatelje pravočasno obvestila. Podroben opis orodij za upravljanje likvidnosti je naveden v Prospektu Sklada.

Kako se lahko pritožim?

Pritožbe lahko vložijo obstoječe ali nekdanje (neaktivne) stranke izdajatelja in/ali njihovi predstavniki. Pritožba mora biti sestavljena v hrvaškem jeziku in dostavljena družbi prek obrazca za pritožbe ter podpisana s strani vlagatelja pritožbe. Ne glede na navedeno bo družba odgovorila na pritožbo tudi, če niso izpolnjene vse zgoraj navedene predpostavke.

Pritožbe se sprejemajo v pisni obliki na naslednje naslove:

- INTERCAPITAL ETF d.o.o., Masarykova 1, 10 000 Zagreb (v vrednost nosilcu funkcije skladnosti poslovanja)

- ali na e-mail: etfcompliance@intercapital.hr.

Pritožbe se lahko vložijo tudi prek obrazca, ki je na voljo na spletni strani družbe na naslednji povezavi: <https://intercapitaletf.hr> v tem primeru pritožbe ni treba podpisati.

Druge relevantne informacije

Družba se lahko šteje za odgovorno le na podlagi katere koli izjave v tem dokumentu, ki je zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta sklada. Sklad je predmet davčne zakonodaje Republike Hrvaške, kar lahko vpliva na osebni davčni položaj vlagatelja. Podrobnosti politike prejemkov, vključno z opisom načina izračuna in identiteto oseb, odgovornih za dodeljevanje prejemkov, so na voljo na spletni strani Družbe <https://intercapitaletf.hr>.

Na zahtevo vlagatelja mu bo Društvo dostavilo brezplačen izvod Politike prejemkov. Informacije o preteklih donosih za zadnja 4 leta ter objave mesečnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe <https://intercapitaletf.hr>.