



Opće informacije o društvu

InterCapital ETF d.o.o. („Društvo“)

(posljednje ažuriranje: 2. svibnja 2025. godine)

Tvrtka: InterCapital ETF društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom

Skraćena tvrtka: InterCapital ETF d.o.o.

Sjedište i adresa: Masarykova 1, Zagreb, Republika Hrvatska

MBS: 081650380

OIB: 62466578523

Tel: + 385 (0)1 4825 850

E-mail: etf@intercapital.hr

Web: <https://intercapitaletf.hr/>

Podaci o nadzornom tijelu: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Hanfa“ ili „Agencija“), Franje Račkoga 6, Zagreb, Hrvatska, OIB: 49376181407, Tel.: 01 6173 384, e-mail: info@hanfa.hr, potrosaci@hanfa.hr

Fondovi kojima Društvo upravlja: Društvo upravlja s krovnim fondom: InterCapital Krovni UCITS ETF (otvoreni investicijski fond s javnom ponudom)

InterCapital Krovni UCITS ETF se sastoji se od pet slijedećih podfondova:

1. InterCapital CROBEX10tr UCITS ETF
2. InterCapital SBITOP TR UCITS ETF
3. InterCapital BET-TRN UCITS ETF
4. InterCapital Euro Money Market UCITS ETF
5. InterCapital EUR Romania Govt Bond 5 - 10yr UCITS ETF

Opći podaci o Depozitaru: Društvo je za obavljanje poslova depozitara u odnosu na sve UCITS ETF investicijske fondove pod upravljanjem izabralo društvo OTP banka d.d., Domovinskog rata 61, Split, Hrvatska, temeljni kapital: 539.156.898,00 EUR-a. OTP banka d.d., dobila je odobrenje za obavljanje poslova depozitara Rješenjem Hanfa-e Klasa: UP/I-451-04/12-03/1, Urbroj: 326-111-12-7 od 26.4.2012. godine.

Temeljni kapital Društva: 125.000,00 EUR-a uplaćen u cijelosti

Vlasnička struktura i važnije promjene u vlasničkoj strukturi:

Osnivač i jedini član društva je društvo INTERKAPITAL d.d. Zagreb, Masarykova 1, koje je imatelj 100% poslovnih udjela u Društvu. Popis članova Društva dostupan je na mrežnim stranicama sudskog registra:

https://sudreg.pravosudje.hr/ords/r/esudreg/public/podaci-o-poslovnom-subjektu?p28_sbt_mbs=081650380

Dužnosti, odgovornosti i sastav Uprave Društva:

Članove Uprave imenuje jedini član Društva, uz prethodnu suglasnost Agencije. Uprava se sastoji od dva člana, a jedan član uprave imenuje se za predsjednika. Podjela odgovornosti i zaduženja članova Uprave osigurava učinkovito funkcioniranje Društva. Uprava obavlja sve poslove utvrđene Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine br. 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24, dalje u tekstu: „Zakon“), Zakonom o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12, 125/11, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, 136/24), Društvenim ugovorom, aktima Društva te drugim pozitivnim propisima, a posebice je odgovorna je za vođenje poslova i zastupanje Društva, uspostavljanje i primjenu djelotvornog i pouzdanog sustava upravljanja, osiguravanje provedbe nadzornih mjera te procjenu i periodičko preispitivanje učinkovitosti politika i postupaka Društva usvojenih u svrhu usklađenja s relevantnim propisima.

Članovi Uprave u svakom trenutku dok obavljaju tu dužnost ispunjavaju uvjete za članstvo u upravi koji su propisani Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakonom o trgovačkim društvima, internim aktima Društva te relevantnim podzakonskim propisima. Društvo, s obzirom na svoju veličinu, unutarnju organizaciju i prirodu, opseg i složenost poslovanja, nije osnovalo poseban odbor za imenovanja, odbor za primitke niti odbor za rizike.

Članovi Uprave:

Krešo Vugrinčić, predsjednik Uprave, rođen je 1989. godine u Čakovcu, a diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 2013. godine. Karijeru je započeo kao analitičar u društvu INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. 2012. godine, gdje je pokrivao niz kompanija unutar regije jugoistočne Europe te bio jedan od ključnih članova tima koji je osvojio prestižnu nagradu časopisa Euromoney za najbolju analizu i savjet oko alokacije kapitala. Nakon toga je 2015. godine prešao u društvo InterCapital Asset Management d.o.o. sa zadaćom uspostavljanja internog odjela analiza te je kasnije preuzeo upravljanje svim dioničkim strategijama unutar organizacije. U 2022. godini je preuzeo ulogu voditelja odjela upravljanja imovinom u sklopu koje je nadgledao cjelokupni proces ulaganja za sve fondove pod upravljanjem Društva. S početkom 2024. godine, postaje član Uprave zadužen za upravljanje imovinom. Znanja iz područja upravljanja imovinom, korporativnih financija i procjene vrijednosti financijskih instrumenata je dodatno usavršio

polaganjem prestižnog međunarodnog CFA certifikata. U svibnju 2025. godini podjelom osnivanjem društva InterCapital ETF d.o.o.. postaje predsjednik uprave Društva.

Đivo Pulitika, član Uprave, rođen 1990. u Dubrovniku, diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu te poslovnu karijeru započeo 2014. u društvu INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. kao analitičar (od 2017. voditelj odjela). Glavni cilj odjela je bilo pružanje potpore brokerskim klijentima u donošenju investicijskih odluka, kroz izradu analiza dionica, organizaciju sastanaka, konferencija itd. U InterCapital Asset Management d.o.o. prelazi 2019. na mjesto voditelja odjela analiza, gdje je zadužen za praćenje globalnih i regionalnih dioničkih tržišta. U isto vrijeme stvara i vodi pristup održivom ulaganju i ESG-u. U siječnju 2023. preuzima funkciju upravitelja fondovima, gdje je zadužen za vođenje postojećih ETF-ova, razvoj novih, njihovo listanja na burzama i komunikaciju prema klijentima. Osnivanjem društva InterCapital ETF d.o.o. u svibnju 2025, preuzima funkciju člana Uprave.

Članovi Nadzornog odbora:

Daniel Nevidal, predsjednik Nadzornog odbora

Daniel je osnovao InterCapital krajem 2001. godine. Prethodno je proveo dvije godine u Privrednoj banci Zagreb d.d. (PBZ) na poziciji direktora trgovanja u sektoru Riznice, te prije toga godinu dana na poziciji odjela izdavanja dužničkih vrijednosnih papira. Prije dolaska u PBZ Daniel je bio voditelj trgovanja dužničkim vrijednosnim papirima u CAIB-u, investicijskoj banci Bank Austria u Zagrebu. Tijekom rada u PBZ-u aktivno je sudjelovao u razvoju rizničkog poslovanja i značajno pridonio izrastanju Riznice PBZa u vodeću bankarsku riznicu u zemlji. Organizirao je prvi program izdavanja komercijalnih zapisa u Hrvatskoj, te sudjelovao u brojnim projektima međunarodnih i domaćih izdanja obveznica Republike Hrvatske, HBOR-a i DAB-a. Profesionalna područja uključuju FX / FI / equity trading, izdavanje vrijednosnih papira te risk management. Završio je studij financija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, oženjen je i otac troje djece.

Tonći Korunić, član Nadzornog odbora

Tonći se pridružio InterCapitalu u jesen 2003. godine došavši s pozicije glavnog rizničara PLIVA grupe, vodeće farmaceutske kompanije u Hrvatskoj i CEE regiji. Tijekom 5 godina provedenih u PLIVI vodio je i sudjelovao u nizu velikih i bitnih projekata (međunarodne akvizicije, financiranje preko ECP-a, EMTNa, asset backed kredita) pomažući razvoj i prerastanje kompanije iz hrvatskih i regionalnih okvira u globalnu farmaceutsku tvrtku. Profesionalna područja uključuju korporativno financijsko poslovanje, javno i privatno financiranje, risk management, investiranje i osnove poreznog upravljanja. Završio je studij financija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, oženjen je i otac troje djece.

Matko Maravić, član Nadzornog odbora

Matko Maravić diplomirao je financije na University of Michigan, Stephen M. Ross School of Business u SAD-u te magistrirao financijsko pravo na Goethe Sveučilištu (Institute for Law and Finance) u Njemačkoj. Profesionalnu karijeru započinje 2008. godine u Agrokoru d.d. u odjelu strategije i tržišta kapitala gdje je primarno radio na poslovima dugoročnog financiranja grupe. 2010 godine pridružuje se Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. kao suradnik u odjelu investicijskog bankarstva u sklopu kojeg je vodio projekte financiranja na hrvatskom tržištu kapitala te poslove spajanja i preuzimanja. Početkom 2016. godine preuzima funkciju predsjednika uprave u sklopu koje je primarno zadužen za poslove vlastitog trgovanja,

odjela analiza i investicijskog bankarstva. Ovlašteni je broker i investicijski savjetnik te također predaje kao vanjski suradnik na Zagrebačkoj školi ekonomije i menadžmenta.

Osnivanje: Društvo je osnovano Izjavom o osnivanju od 11. veljače 2025. godine čiji potpuni tekst je dostavljen Trgovačkom sudu u Zagrebu u zbirku isprava.

Odobrenje za rad: Odobrenje za rad je u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima Društvo dobilo Rješenjem Hanfa-e od 16. travnja 2025. godine, Klasa: UP/I 992-02/24-01/50, Urbroj: 326-01-22-25-18.

Djelatnosti Društva:

- upravljanje UCITS fondovima

Javno dostupne informacije o Društvu:

Osim na mrežnim stranicama Društva (<https://intercapitaletf.hr/>), na kojima su uz opće informacije dostupni i odgovarajući dokumenti Društva, podaci o Društvu dostupni su i na službenim stranicama Sudskog registra:

https://sudreg.pravosudje.hr/ords/r/esudreg/public/podaci-o-poslovnom-subjektu?p28_sbt_mbs=081650380
te službenim stranicama Hanfa-e <https://www.hanfa.hr/>.

Objava općih informacija: Informacije i dokumenti koje je Društvo dužno objavljivati u skladu sa zakonima i podzakonskim aktima, objavljuju se na mrežnim stranicama Društva www.icam.hr, u rubrici *O nama*.

Računi za redovno poslovanje:

Erste&Steiermarkische Bank d.d.	HR2524020061101284907
OTP Banka d.d.	HR2224070001100746248
Privredna banka Zagreb d.d.	HR3623400091111329163

Društvo je delegiralo sljedeće poslove:

- internu reviziju,
- informatičke usluge

Spomenute poslove Društvo je ugovorom delegiralo na društvo INTERKAPITAL d.d., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 91995585043, a INTERKAPITAL d.d. je dalje ugovorom poslove interne revizije delegirao na društvo Moore Audit Croatia d.o.o., Zagreb, Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B, OIB: 39806187636.

Jezici za službenu komunikaciju: hrvatski i engleski jezik.

Način komunikacije: Usmenim putem u prostorijama Društva ili putem telefona na za to predviđene brojeve telefona (uz pisani trag), pisanim putem preporučenom pošiljkom ili elektroničkom poštom.

Procesuiranje pritužbi klijenata: Postupak podnošenja pritužbi od strane klijenata, kao i postupak postupanja s pritužbama od strane Društva uređeni su Pravilnikom o postupanju po pritužbama i o naknadi

štete koji je dostupan u prostorijama Društva te na mrežnoj stranici Društva koja je u ovom dokumentu navedena kao Internet stranica za objavu općih informacija o Društvu.

Opis politike upravljanja sukobom interesa

Sukladno Zakom, Društvo organizira poslovanje tako da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru te poduzima razumne mjere za prepoznavanje, izbjegavanje, upravljanje, praćenje i, kada je to potrebno, objavljivanje sukoba interesa koji bi mogli naštetiti interesima UCITS ETF-ova, ulagatelja ili klijenata. Društvo uspostavlja, provodi, redovito ažurira i nadzire učinkovite politike upravljanja sukobima interesa te utvrđuje kriterije za identificiranje relevantnih vrsta sukoba interesa.

U slučaju da se sukob interesa ne može razumno izbjeći ili na zadovoljavajući način upravljati, Društvo će takav sukob odgovarajuće objaviti i poduzeti dodatne mjere radi zaštite interesa ulagatelja ili klijenata. Detaljniji opis kriterija, postupaka i mjera sadržan je u dokumentu „Politika upravljanja sukobom interesa“, koji je Društvo objavilo na svojoj web stranici.

Sustav upravljanja

Uprava je uspostavila i primjenjuje djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja i unutarnjih kontrola, uključujući jasnu organizacijsku strukturu, raspodjelu dužnosti i linije odgovornosti te odgovarajuće mjere za učinkovito upravljanje rizicima poslovanja. Društvo osigurava potrebne resurse te osobe s odgovarajućim vještinama, znanjem i stručnošću, a kroz interne politike i postupke osigurava uredno i učinkovito obavljanje poslova, integritet računovodstvenog sustava i sustava financijskog izvještavanja te usklađenost s primjenjivim propisima.

Društvo je osiguralo djelotvoran i pouzdan sustav ključnih kontrolnih funkcija (upravljanje rizicima, praćenje usklađenosti i interna revizija), uključujući mehanizme neovisnosti, izvještavanja i nadzora, te redovito prati i procjenjuje njihovu učinkovitost. Uprava redovito procjenjuje učinkovitost cjelokupnog sustava upravljanja i kontrola te poduzima primjerene mjere radi otklanjanja uočenih nedostataka. Također, Društvo donosi i provodi Politiku primitaka u skladu s propisima, a sažetak politike dostupan je na mrežnoj stranici Društva.

Svojstva financijskih instrumenata i povezani rizici

Ulaganje u UCITS ETF-ove podrazumijeva prihvaćanje određenih rizika. Vrijednost udjela ETF-a može rasti ili padati te ulagatelj može ostvariti gubitak, uključujući i gubitak uloženog iznosa. Ključni rizici koji se mogu pojaviti uključuju, ovisno o ETF-u i njegovoj strategiji:

- Tržišni rizik (promjena cijena vrijednosnih papira i općih tržišnih uvjeta)
- Valutni rizik (ako je izloženost u valutama različitim od referentne valute ulagatelja)
- Kamatni rizik (posebno kod obvezničkih ulaganja)
- Kreditni rizik / rizik druge ugovorne strane (npr. kod izloženosti izdavateljima ili izvedenicama)
- Rizik likvidnosti (otežana kupnja/prodaja imovine ili šire tržišne okolnosti)
- Operativni i regulatorni rizik (npr. prekidi sustava, promjene propisa ili tržišnih pravila)

Za potpuni i detaljni opis ciljeva, politike ulaganja, rizika, troškova i ostalih obilježja pojedinog ETF-a, ulagatelji se trebaju prije ulaganja upoznati sa Prospektom i Dokumentom s ključnim informacijama (KID) pojedinog ETF-a, koji su dostupni na web stranicama Društva.

* * *