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 EUR Romania Govt Bond 5 – 10yr UCITS ETF odprti investicijski podsklad z javno ponudbo – Razred A
ISIN: HRICAMFERGB2
Izdajatelj: InterCapital ETF d.o.o., Masarykova 1, Zagreb
Web stranica Izdajatelja: www.intercapitaletf.hr. Tel. Št.: 01/4825-868.
Regulator: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je pristojna za nadzor InterCapital ETF d.o.o. v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami.
Dokument s ključnimi informacijami z dne 25.05.2026.

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

Kakšen je ta produkt?

Vrsta: Ta produkt je odprti investicijski pod-sklad z javno ponudbo (UCITS), ki je ustanovljen in ga Izdajatelj upravlja v okviru Zgornjega sklada, ki je sestavljen iz več pod-skladov.

Cilji: InterCapital EUR Romania Govt Bond 5 – 10y UCITS ETF je obvezniški odprti investicijski pod-sklad z javno ponudbo (UCITS), katerega investicijski cilj je strokovno plasirati zbrana denarna sredstva, pri čemer se zagotavlja potrebna likvidnost pod-sklada in čim večja donosnost naložb, torej doseganje donosov, primerljivih z donosi na romunskem obvezniškem trgu, ob prevzemu primernega tveganja. Pod-sklad vlaga svoja sredstva v instrumente s fiksnim donosom; obveznice in druge dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je Romunija, denominirane v EUR. Povprečna tehtana življenjska doba (angl. weighted average life) sredstev pod-sklada je omejena med 5 in 10 leti. Strategija vlaganja pod-sklada vključuje upravljanje povprečne tehtane življenjske dobe. Pod-sklad bo spreminjal povprečno tehtano življenjsko dobo sredstev v skladu z investicijskim ciljem, tržnimi pričakovanji in razmerami, v najboljšem interesu vlagateljev.

Z alokacijo sredstev pod-sklada in izborom posameznih emisij se upravlja aktivno, kar pomeni, da se pri investicijskih odločitvah ne reproducira noben finančni indeks. Celoten dobiček se samodejno reinvestira v pod-sklad. Prihodki od obresti se dodajajo sredstvom pod-sklada. Provizije in operativni stroški se zaračunavajo iz sredstev pod-sklada. Dobiček pod-sklada je vključen v vrednost deležev, dobiček pa se realizira z delno ali popolno prodajo deležev pod-sklada. 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 izvedenke, terminske in opcijske pogodbe za zaščito pred tveganji ali za doseganje investicijskih ciljev. Z uporabo teh pogodb in vlaganjem v finančne izvedenke se generira učinek finančnega vzvoda. Tak način vlaganja odpira možnost doseganja višjih donosov, vendar ob tem vključuje tudi večje tveganje, kar lahko povzroči povečano volatilnost sklada. Neto sredstva pod-sklada lahko kažejo zmerno stopnjo volatilnosti (spremembe cene deleža). Pod-sklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki so pripravljeni vlagati na srednji ali daljši rok z možnostjo doseganja donosov, ki jih dosegajo skladi, ki vlagajo v instrumente s fiksnim donosom.

Priporočilo: Ta pod-sklad ni primeren za vlagatelje, ki nameravajo umakniti svoj denar pred tretjim letom vlaganja.

Ciljni mali vlagatelj: Pod-sklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo biti izpostavljeni romunskemu obvezniškemu trgu, ki nameravajo svoja sredstva vložiti za najmanj tri leta ter so pripravljeni sprejeti zmerno raven tveganja na obvezniškem trgu.

Rok produkta (trajanje): Pod-sklad se ustanovi za nedoločen čas, tj. nima ciljanega datuma zapadlosti. Izdajatelj ima pravico enostransko likvidirati pod-sklad. Pod-sklad se lahko likvidira v primerih, določenih v Pravilih Zgornjega sklada, ter v skladu z veljavno nacionalno in EU zakonodajo, ki ureja poslovanje družb za upravljanje odprtih investicijskih skladov z javno ponudbo.

Podrobne informacije o pod-skladu so na voljo v Pravilih, finančnih poročilih in drugih dokumentih pod-sklada in Izdajatelja, dostopnih na zahtevo, v poslovnih prostorih Izdajatelja na naslovu: Masarykova 1, Zagreb, ali objavljenih na spletnih straneh Izdajatelja, kjer je na voljo tudi najnovejša cena deležev. Dokumenti so na voljo brezplačno v hrvaščini.

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

Kakšna so tveganja in kaj bi lahko prejel v zameno?

Kazalnik tveganja

1	2	**3**	4	5	6	7

Niži rizik — Viši rizik

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 2 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 možnih 7, kar označuje srednje nizko kategorijo tveganja. S tem se ocenjuje, da bodo morebitne izgube zaradi prihodnje aktivnosti na srednje nizki ravni, slabi tržni pogoji pa verjetno ne bodo vplivali na prihodnji donos pod-sklada in donos vaše naložbe.

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:	**3 let**		
Primer naložbe:	**10.000 EUR**		
Scenariji		V primeru izstopa po 1 letu	V primeru izstopa po 3 letih
Minimalni	Minimalni donos ni zagotovljen. Lahko izgubite del ali celotno naložbo.		
Scenarij v stresnih razmerah	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	6.350 EUR	6.228 EUR
	Povprečni letni donos	-36,5%	-14,6%
Neugoden scenarij *Rezultat naložbe, tj. gibanje referenčne vrednosti med 09./2019. i 09./2022.*	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	6.484 EUR	6.228 EUR
	Povprečni letni donos	-35,2%	-14,6%
Zmeren scenarij *Rezultat naložbe, tj. gibanje referenčne vrednosti med 05./2022. i 05./2025.*	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	10.050 EUR	9.744 EUR
	Povprečni letni donos	0,5%	-0,9%
Ugoden scenarij *Rezultat naložbe, tj. gibanje referenčne vrednosti med 09./2022. i 09./2025.*	Znesek, ki ga lahko prejmete po odbitku stroškov	11.133 EUR	12.632 EUR
	Povprečni letni donos	11,3%	8,1%

V tej tabeli je prikazano, koliko denarja bi lahko prejeli nazaj v naslednjih 3 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 pogodbena 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 obdobij 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 (3 let)
Skupni stroški	148 EUR	444 EUR
Letni učinek stroškov (*)	1,5%	1,5%

(*) 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 0,6% pred stroški in -0,9% 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	0,65% vrednosti vaše naložbe letno. Gre za oceno na podlagi dejanskih stroškov v preteklem letu.	65 EUR
Transakcijski stroški	0,83% 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.	83 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 pooblaščeni 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 3 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 vednost 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 2 leta ter objave mesečnih scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani Družbe https:// intercapitaletf.hr.