



Dokument s ključnimi informacijami

Namen

V tem dokumentu so navedene ključne informacije o tem naložbenem produktu. Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški tega produkta ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi produkti.

Produkt

Ime produkta: **ILIRIKA SBITOP TR UCITS ETF** (»sklad«), podsklad ILIRIKA Krovnega sklada UCITS ETF, ISIN: SI0027400017

Upravljevalec produkta: **ILIRIKA SKLADI, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.d.** (»družba za upravljanje«)

Spletno mesto: www.ilirika.si/etf-skladi

Za več informacij pokličite: 01 300 2290

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji.

Datum priprave tega dokumenta: 18.6.2026

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad ILIRIKA Krovnega sklada UCITS ETF in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev. Z enotami sklada se trguje na organiziranem trgu, ki ga upravlja Ljubljanska borza d.d.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko družba za upravljanje sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na spletni strani družbe za upravljanje (www.ilirika.si/etf-skladi).

Cilji

Sklad je indeksni delniški odprti investicijski sklad, katerega naložbeni cilj je ustvarjanje donosa za vlagatelje s posnemanjem specializiranega indeksa Ljubljanske borze SBITOP TR. Indeks SBITOP TR se uporablja kot referenčna velikost/primerjalna vrednost (benchmark) za vrednotenje donosa, ki ga doseže sklad. Naložbeni cilj se bo dosegal s pasivnim načinom upravljanja sredstev sklada na način, da bo družba za upravljanje nalagala sredstva sklada izključno v delnice, ki so del indeksa SBITOP TR ter posnemala sestavo indeksa SBITOP TR. Trenutna sestava in vrednost indeksa SBITOP TR sta dostopni na spletni strani Ljubljanske borze (https://ljse.si/si/indeks/365?isin=SI0026109882&tab=stock_info).

Morebitni spremenjeni sestavi indeksa SBITOP TR se bodo deleži posamezne izdaje delnic v skladu prilagodili najkasneje v 30 dneh od objave spremembe sestave indeksa. Pri posnemanju sestave zadevnega indeksa družba za upravljanje uporablja metodo popolnega fizičnega posnemanja. Sklad se prilagaja spremembam sestavi indeksa SBITOP TR. Izjemoma in kratkoročno lahko sklad zaradi likvidnostnih ali drugih neugodnih razmer na trgu posamezno izdajo delnice v indeksu zamenja z drugo posamezno izdajo delnice v indeksu, za katero se ocenjuje, da bo imela isti vpliv na donosnost sklada (ima enako Beta). Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo.

Pri uporabi metode popolne fizične replikacije družba za upravljanje za račun sklada dejansko kupi in v lasti drži vrednostne papirje, ki sestavljajo referenčni indeks (v enakem razmerju kot v referenčnem indeksu). Ta pristop vlagatelju zagotavlja neposredno izpostavljenost do sredstev v indeksu. Ta metoda ponuja najvišjo stopnjo korelacije z indeksom, saj sklad poseduje identičen portfelj. Tveganje nasprotne stranke je ob uporabi te metode praktično nično, saj sklad dejansko poseduje zadevne finančne instrumente. Vlagatelj ni odvisen od nobene tretje finančne institucije za zagotavljanje donosa.

Cena investicijskega kupona ni nujno enaka referenčni vrednosti in njenemu donosu v absolutnem znesku. Letna razlika v donosu prikazuje znesek, za katerega je donos sklada odstopal od donosa referenčne vrednosti. Pričakovana sledilna napaka (tj. odstopanje donosa sklada od donosa indeksa) v običajnih tržnih razmerah znaša 3 %. Na višino odstopanja donosa sklada od donosa indeksa vplivajo predvsem stroški sklada, izbira metode replikacije indeksa, ravnanje z dividendami in drugi pomembni dejavniki (likvidnost naložb, ki so sestavni del indeksa, rebalansiranje indeksa in morebitne davčne obveznosti, ki nastanejo skladu).

Družba za upravljanje bo v okviru strategije posnemanja upoštevala sledeče omejitve: a) vsaj 90 % vrednosti sredstev sklada bo vloženi v delnice, izdane v Republiki Sloveniji, ki so sestavni del indeksa SBITOP TR; b) do vključno 20 % sredstev sklada se lahko vložijo v delnice, ki jih je izdala posamezna oseba in so sestavni del indeksa SBITOP TR. Ne glede na navedeno omejitev pa lahko sklad, ki posnema sestavo indeksa SBITOP TR, izjemoma vložijo do vključno 35 % sredstev sklada v delnice, ki jih je izdala posamezna oseba, če zaradi prevladujočega položaja te osebe na katerem od organiziranih trgov, katerega reprezentant je indeks, večje razpršenosti ni mogoče doseči. Ta izjema velja le za enega samega izdajatelja; c) do vključno 10 % vrednosti sredstev sklada lahko predstavljajo dodatna likvidna sredstva.

Naložbe sklada so na dnevni bazi razkrite na spletnem mestu družbe za upravljanje (www.ilirika.si/etf-skladi). Družba za upravljanje izračunava in objavlja indikativni VEP na podlagi trenutnih kotacij naložb sklada, in sicer vsakih 60 sekund v trgovalnem dnevu ter jih objavi na lastni spletni strani (www.ilirika.si/etf-skladi). Na spletni strani Ljubljanske borze pa je objavljena povezava do spletne strani družbe za upravljanje. Namen izračunavanja in objave indikativnega VEP je zainteresiranim vlagateljem zagotoviti približne informacije o razmerju med čisto vrednostjo sredstev sklada in trenutnimi kotacijami sredstev ter obveznosti sklada na sekundarnem trgu znotraj trgovalnega dne. Indikativni VEP ni in se ne sme šteti za vrednost enot premoženja sklada, na podlagi katere je mogoče enote premoženja sklada prodati na primarnem ali sekundarnem trgu. Posledično se vlagatelji, ki se zanimajo za naložbo v sklad oziroma pridobitev investicijskih kuponov sklada ne smejo zanašati le na indikativni VEP, temveč morajo upoštevati tudi druge tržne informacije.

Sklad se ne šteje za finančni produkt, ki spodbuja okoljske in/ali socialne značilnosti, ali ima cilj trajnostnih naložb.

Vplačila v sklad in izdajo enot oziroma investicijskih kuponov lahko od družbe za upravljanje zahtevajo le pooblaščen udeleženci (praviloma gre za pravne osebe, ki imajo neposreden dostop do sistema poravnave in poravnave KDD), drugi vlagatelji pa te pravice nimajo. Izplačilo odkupne vrednosti enot lahko od družbe za upravljanje zahtevajo le pooblaščen udeleženci, drugi vlagatelji pa izjemoma, kot je določeno v Prospektu krovnega sklada ILIRIKA Krovni sklad UCITS ETF (»prospekt«). Za razliko od običajnega KNPV sklada, kjer je družba za upravljanje na zahtevo vlagatelja dolžna izplačati



odkupno vrednost enot sklada, vlagatelji v ta sklad, razen izjemoma, nimajo pravice od družbe za upravljanje zahtevati izplačila odkupne vrednosti enot sklada. Z investicijskimi kuponi sklada se trguje na organiziranem trgu Ljubljanske borze.

Čista vrednost sredstev sklada lahko zaradi sestave portfelja izkaže visoko stopnjo nihajnosti (sprememba vrednosti enote premoženja), kar pomeni, da je lahko vrednost enote premoženja zaradi velike izpostavljenosti do delnic izpostavljena večjim nihanjem (gibanje navzdol in navzgor) v kratkem časovnem obdobju.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je namenjen predvsem vlagateljem, ki želijo biti izpostavljeni slovenskemu delniškemu trgu, ki nameravajo svoja sredstva investirati za obdobje, daljše od 5 (pet) let, in ki so pripravljeni sprejeti srednje tvegane naložbe.

Druge informacije


Podatek o VEP, dodatni podatki o skladu (kot npr. vrednost indikativnega VEP, podatki o naložbah sklada, ipd.), zadnje verzije prospekta, polletna poročila, letna poročila, ter zadnje verzije dokumenta s ključnimi informacijami so vlagateljem v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.ilirika.si/etf-skladi).

Skrbniška banka sklada: Banka Intesa Sanpaolo d.d.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Kaže stopnjo verjetnosti, da bo produkt izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Ta produkt je uvrščen v 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Morebitne izgube na podlagi prihodnje uspešnosti so ocenjene s srednjo stopnjo, slabi tržni pogoji pa bi lahko vplivali na našo zmožnost, da vlagatelju izplačamo sredstva. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--|---|---|---|----------------|---|---|
| ←----- | | | | -----→ | | |
| Manjše tveganje | | | | Večje tveganje | | |
|  Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate 5 let. | | | | | | |

Scenariji uspešnosti

Prikazani zneski vključujejo vse stroške samega produkta, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Vaše koristi od tega produkta so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do _____ se uporabi uspešnost indeksa SBITOP TR (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

| | | |
|--|--|--------------|
| Priporočeno obdobje razpolaganja: | najmanj 5 let | |
| Primer naložbe: | 10.000,00 EUR | |
| Scenarij | 1 leto | 5 let |
| Minimalni | Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite. | |
| Stresni | Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov | 3.786 EUR |
| | Povprečen letni donos | -62,1 % |
| Neugoden* | Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov | 9.672 EUR |
| | Povprečen letni donos | -3,3 % |
| Zmeren* | Znesek, ki ga prejme vlagatelj | 11.000 EUR |
| | Povprečen letni donos | 10,0 % |
| Ugoden* | Znesek, ki ga prejme vlagatelj | 14.100 EUR |
| | Povprečen letni donos | 41,0 % |
| | | 27.310 EUR |
| | | 22,3% |

* Ta vrsta scenarija se je pojavila za naložbo oz. v zvezi indeksom SBITOP TR:

| Scenarij | 1 leto | 5 let |
|-----------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Neugoden | avgust 2021 - avgust 2022 | november 2015 - november 2020 |
| Zmeren | september 2022 - september 2023 | februar 2019 - februar 2024 |
| Ugoden | januar 2024 - januar 2025 | julij 2020 - julij 2025 |

Kaj se zgodi če družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje sklada je zaupano v hrambo skrbniku Banki Intesa Sanpaolo d.d. zato morebiten nastanek insolventnosti družbe za upravljanje ne bi vplival na sredstva sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.



Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili, kako dolgo posedujete produkt in kako uspešen je sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predpostavljali smo:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnosti sklada, kot je prikazana v **zmernem scenariju**;
- se v Sklad vloži 10.000 EUR.

| Čas izstopa | Po prvem letu | Po petem letu |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Stroški skupaj | 94 EUR | 597 EUR |
| Letni učinek stroškov* | 0,94 % | 0,94 % |

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 15,00 % pred stroški in 14,06 % po stroških.

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja klad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

| <i>Enkratni stroški ob vstopu in izstopu*</i> | | <i>Izračunano na letni osnovi</i> |
|---|--------------------|-----------------------------------|
| Vstopni stroški | 0,0 % vaše naložbe | 0,0 EUR |
| Izstopni stroški | 0,0 % vaše naložbe | 0,0 EUR |

*Z investicijskimi kuponi sklada se trguje na sekundarnem trgu. Pri nakupu ali prodaji investicijskih kuponov 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.

| <i>Tekoči stroški (letni)</i> | | <i>Izračunano na letni osnovi</i> |
|---|--|-----------------------------------|
| Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški | 0,82 % vaše naložbe To je ocena, ki temelji na predvidenih stroških v prvem letu poslovanja sklada | 82 EUR |
| Transakcijski stroški | 0,12 % vaše naložbe To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje. | 12 EUR |

| <i>Dodatni stroški (enkratni)</i> | | |
|--|---|-------|
| Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije | Za sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna. | 0 EUR |

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Z investicijskimi kuponi sklada se trguje na organiziranem trgu, ki ga upravlja Ljubljanska borza. Na navedenem trgu lahko vlagatelj investicijske kupone sklada kupuje in prodaja. Odkup enot premoženja sklada lahko od družbe za upravljanje zahtevajo le pooblaščenec udeleženci, drugi vlagatelj pa v izjemnih primerih, kot je določeno v prospektu. Za razliko od običajnega KNPVP sklada, kjer je družba za upravljanje dolžna izplačati odkupno vrednost enot sklada na zahtevo vlagateljev, vlagatelj v ta sklad, razen izjemoma, nimajo te pravice. To pravico imajo zgolj: a) v primeru motenj na trgu; b) v primeru prenehanja trgovanja z investicijskimi kuponi sklada na organiziranem trgu. Ob izstopu iz sklada družba za upravljanje ne zaračunava izstopnih stroškov. Vlagatelj imajo v primeru likvidacije sklada pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase.

Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj se lahko pritoži oziroma pošlje pritožbo, povezano s svojo naložbo ali nameravano naložbo v investicijske kupone sklada tako, da:

- pritožbo pošlje po pošti s priporočeno pošiljko na sedež družbe za upravljanje, in sicer na naslov ILIRIKA SKLADI, družba za upravljanje d.d., Slovenska cesta 54a, 1000 Ljubljana; ali
- pritožbo pošlje po elektronski pošti na naslov: ilirika.etf@ilirika.si; ali
- pritožbo poda v ustni obliki na zapisnik na sedežu družbe za upravljanje.

Vlagatelj lahko pridobi vse informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje z njegovimi pritožbami v Pravilniku o reševanju pritožb in izvensodnem reševanju sporov, ki mu je dostopen na spletni strani družbe za upravljanje (www.ilirika.si/etf-skladi) in na njenem sedežu.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani družbe za upravljanje (www.ilirika.si/etf-skladi), skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.ilirika.si/etf-skladi).

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let.

Izračuni scenarijev pretekle uspešnosti so na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.ilirika.si/etf-skladi).