

## Namen

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju. Dokument predstavlja slovenski prevod dokumenta s ključnimi informacijami, ki ga je izdal upravljavec. Prevod je namenjen seznanitvi strank Wiener Städtische Zavarovalnice, podružnice v Ljubljani, s podatki o skladu.

## Produkt

Ime produkta: **RT Panorama Fonds (AIF)**

ISIN:  
AT0000A0UGN8 T EUR  
AT0000A0UGP3 VTIA  
EUR

Ime proizvajalca PRIIP:  
Erste Asset Management GmbH (družba za upravljanje) [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com)

Avstrijski organ za nadzor finančnih trgov (FMA) je pristojen za nadzor nad družbo za upravljanje v smislu določb tega Dokumenta s ključnimi informacijami.

Družba Erste Asset Management GmbH je del skupine Erste Group. Več informacij vam je na voljo po telefonu na številki:  
+43 (0) 5 0100 – 13091

Družba Erste Asset Management GmbH je v Avstriji registrirana družba za upravljanje v smislu avstr. Zakona o investicijskih skladih (InvFG) iz leta 2011 in upravitelj alternativnih investicijskih skladov v smislu avstr. Zakona o alternativnih investicijskih skladih (AIFMG). Njeno delovanje nadzira FMA.

Datum priprave dokumenta s ključnimi informacijami:  
23.10.2023

Ta sklad je registriran v Avstriji.  
Datum veljavnosti Dokumenta s ključnimi informacijami:  
od 27.10.2023

## Kaj je ta produkt?

### Vrsta

Produkt je alternativni investicijski sklad (alternativni investicijski sklad, AIS, sklad) v smislu avstrijskega Zakona o investicijskih skladih iz leta 2011 (InvFG) v povezavi z avstrijskim Zakonom o alternativnih investicijskih skladih (AIFMG). Sklad predstavlja posebna oz. namenska sredstva brez lastne pravne osebnosti, ki so razdeljena v enake enote premoženja v obliki vrednostnih papirjev in so solastnina imetnikov enot premoženja.

### Trajanje

Sklad je bil oblikovan za nedoločen čas.

Družba za upravljanje lahko ob upoštevanju vsakokratnih zakonskih določb odpove upravljanje sklada ali sklad združi z drugim skladom (glej Informacijo za vlagatelje v skladu z 21. čl. AIFMG, 7. točko II. poglavja). Če imetniki enot premoženja prodajo vse enote premoženja sklada, sklad prav tako preneha delovati.

### Cilji

Sklad RT Panorama je mešani sklad skladov. Naložbeni cilj investicijskega sklada je rast kapitala in/ali doseganje tekočega donosa. Za doseg tega cilja vlaga alternativni investicijski sklad v enote investicijskih skladov (KNPVP, KNP) vsakokrat do 50 % sredstev sklada in skupno do 100 % sredstev sklada. Informacije o morebitnih geografskih oz. panožnih omejitvah so na voljo v individualnih dogovorih z vlagateljem / vlagateljki alternativnega investicijskega sklada. Enote premoženja v investicijskih skladih v obliki »drugih namenskih sredstev« lahko obsegajo vsakokrat do 10 % oziroma skupno do 100 % sredstev sklada. Če smejo ta druga namenska sredstva v skladu s pravili upravljanja sklada skupno obsegati največ 10 % sredstev sklada v enotah KNPVP, se sme pridobivati enote v teh »drugih namenskih sredstvih« vsakokrat do obsega 50 % in skupno do 100 % sredstev sklada. Enote premoženja v drugih domačih alternativnih investicijskih skladih v skladu z InvFG lahko obsegajo do 50 % oziroma skupno do 100 % sredstev sklada. Alternativne naložbe se v skladu s 3. tč. 1. odst. 166. čl. InvFG ne smejo pridobivati. Za AIS se smejo pridobivati enote v (alternativnih) nepremičninskih skladih do skupne višine 20 % sredstev sklada. Sklad lahko do 100 % svojih sredstev vlaga tudi v v bančne depozite na vpogled ali vezane depozite z ročnostjo največ 12 mesecev. Minimalno stanje na bančnem računu ni predpisano. Izvedeni finančni instrumenti se lahko kot del naložbene strategije uporabljajo do višine 35% sredstev sklada, kakor tudi kot zavarovanje pred tveganjem. Če to dopušča zakon (4. odst. 164. čl. InvFG), se lahko omejitve naložb presežejo za 100 %. Informacije o morebitnem primerjalnem indeksu so na voljo v individualnih dogovorih z vlagateljem / vlagateljki alternativnega investicijskega sklada. Podrobne informacije o naložbenih možnostih so na voljo v pravilih upravljanja sklada, 3. čl. ali v Informacijah za vlagatelje v skladu z 12. točko 21. čl. AIFMG.

### Ciljna skupina malih vlagateljev

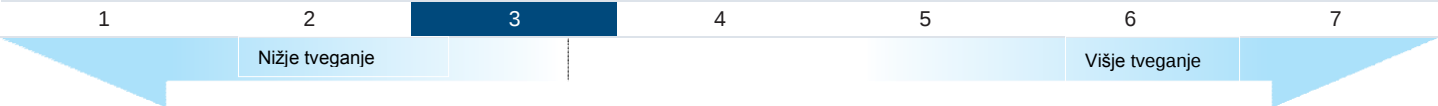
Ta produkt je namenjen vlagateljem, ki imajo osnovno znanje in so brez ali imajo le omejene izkušnje glede naložb v sklade, ki želijo povečati vrednost svoje naložbe v okviru priporočenega trajanja naložbe in/ali stremijo k rasti donosa in so pripravljeni sprejeti visoko tveganje glede svojega prvotno vloženega kapitala.

### Druge informacije

Odkup svojih enot sklada lahko zahtevate vsak poslovni dan borze v Avstriji z izjemo praznikov, ko banke ne poslujejo. Družba za upravljanje lahko zavrne odkup, če so nastopile izredne okoliščine, ki zahtevajo takšen postopek. Sprotni donosi sklada se pri enotah premoženja (T) in (VTIA) reinvestirajo v skladu in s tem zvišajo vrednost enot. Obdavčitev donosov ali kapitalskega dobička iz sklada je odvisna od davčnega položaja vsakega vlagatelja. V primeru odprtih vprašanj si morate pridobiti strokovno informacijo. Nakupne in odkupne cene so na spletu objavljene na naslovu <http://www.eam-online.com>. Informacije za vlagatelje v skladu z 21. čl. AIFMG, pravila upravljanja sklada, ključni podatki za vlagatelje, letna in polletna poročila ter druge informacije so v vsakem trenutku in brezplačno na voljo pri družbi za upravljanje, skrbniški banki in na njenih podružnicah ter na spletni strani na povezavi [www.eam-online.com](http://www.eam-online.com) v nemškem jeziku oz. v obliki, ki je bila dogovorjena z vlagateljem. Informacije o vseh prodajnih in distribucijskih mestih ter skrbniški banki so na voljo v Informacijah za vlagatelje v skladu z 21. čl. AIFMG, 17. točko II. poglavja oz. s III. poglavjem oz. v obliki, ki je bila dogovorjena z vlagateljem. Skrbniška banka (sklada): Erste Group Bank AG Informacije o morebitnih omejitvah prodaje oz. nadaljnje podatke o skladu najdete v Informacijah za vlagatelje v skladu z 21. čl. AIFMG.

# Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

## Kazalnik tveganja



Ta kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da boste produkt obdržali najmanj 6 let. Zbirni kazalnik tveganja vam pomaga oceniti s tem produktom povezano tveganje v primerjavi z drugimi produkti. Pokaže, kako visoka je verjetnost, da boste pri tem produktu izgubili denar, ker bi se trgi razvijali v določeni smeri ali pa mi ne bi bili sposobni, da vam denar izplačamo. Ta produkt smo na lestvici od 1 do 7 razvrstili v razred tveganja 3, pri čemer 3 ustreza srednje nizkemu razredu tveganja. Tveganje potencialnih izgub iz naslova uspešnosti v prihodnje je ocenjeno kot srednje nizko. Pri neugodnih okoliščinah na trgu je neverjetno, da bi ne bili v stanju, da vas izplačamo. Ta produkt nima nobene zaščite pred razvojem trga v prihodnje, zato lahko vloženi kapital izgubite v celoti ali delno. **Prosimo vas, da upoštevate valutno tveganje. Če prejmete izplačila v drugi valuti, kot je matična valuta produkta, je dokončen donos odvisen od menjalnega tečaja obeh valut. To tveganje pri zgoraj navedenem kazalniku ni upoštevano.** Z vaše strani niso potrebna plačila, da bi poravnali morebitne izgube (ni obveznosti doplačila). Obstajajo še druga bistvena tveganja, ki niso zajeta v zbirnem kazalniku tveganja: kreditno, likvidnostno, operativno tveganje, tveganje izpolnitve transakcije, tveganje hrambe in tveganje iz naslova izvedenih finančnih instrumentov. Podrobna pojasnila o tveganjih sklada so na voljo v informacijah v skladu z 21. čl. AIFMG, 12. točko II. poglavja.

## Scenariji uspešnosti

Donos, ki ga boste ob koncu dosegli pri tem produktu, je odvisen od razvoja trga v prihodnje. Razvoj trga v prihodnje je negotov in ga ne moremo napovedati z gotovostjo. Prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenarij prikazujejo najslabši, povprečen in najboljši razvoj uspešnosti sklada oz. ustreznega referenčnega indeksa v zadnjih enajstih letih. Vendar se lahko trgi v prihodnje razvijajo povsem drugače. Stresni scenarij kaže, koliko bi prejeli v primeru izrednih razmer na trgu.

| Priporočeno obdobje razpolaganja: 6 let<br>Primer naložbe: 10.000 EUR                                                |                                                                                     | Če zahtevate izplačilo<br>po 1 letu | Če zahtevate izplačilo<br>po 6 letih |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Najmanj</b>                                                                                                       | Ni zajamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno. |                                     |                                      |
| <b>Stresni scenarij</b>                                                                                              | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                       | 7.470 EUR                           | 6.660 EUR                            |
|                                                                                                                      | Letna povprečna donosnost                                                           | -25,35 %                            | -6,55 %                              |
| <b>Neugodni scenarij</b><br><small>Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 12/2021 in 09/2023.</small> | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                       | 8.790 EUR                           | 9.080 EUR                            |
|                                                                                                                      | Letna povprečna donosnost                                                           | -12,13 %                            | -1,59 %                              |
| <b>Zmerni scenarij</b><br><small>Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 07/2016 in 07/2022.</small>   | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                       | 10.230 EUR                          | 11.800 EUR                           |
|                                                                                                                      | Letna povprečna donosnost                                                           | 2,34 %                              | 2,80 %                               |
| <b>Ugodni scenarij</b><br><small>Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 09/2012 in 09/2018.</small>   | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                       | 11.620 EUR                          | 13.020 EUR                           |
|                                                                                                                      | Letna povprečna donosnost                                                           | 16,15 %                             | 4,50 %                               |

V navedenih vrednostih so zajeti vsi stroški produkta samega, vendar v določenih okoliščinah ne vsi stroški, saj morate plačati tudi svojega svetovalca ali svoje prodajno mesto. Pri tem ni upoštevana vaša morebitna osebna obdavčitev, ki lahko prav tako vpliva na to, kolikšno bo vaše izplačilo ob koncu.

## Kaj se zgodi, če družba Erste Asset Management GmbH ni sposobna izvesti izplačila?

Sklad predstavlja posebna oz. namenska sredstva, ki so ločena od sredstev družbe za upravljanje. Glede družbe za upravljanje tako tveganje nasprotne pogodbeni stranke (če bi slednja postala nesolventna) ne obstaja. Imetniki enot premoženja so solastniki premoženja sklada. Za sklad ne veljajo nobena zakonska ali druga naložbena jamstva.

## Kakšni so stroški?

Oseba, ki prodaja produkt ali vam o njem svetuje, vam lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vam bo pojasnila te stroške in predstavila, kako bodo ti stroški vplivali na vašo naložbo.

### Stroški skozi čas

V preglednici so predstavljeni zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo boste s produktom razpolagali. Tukaj predstavljeni zneski prikazujejo primer naložbenega zneska in različna možna naložbena obdobja.

Izhajamo iz naslednje predpostavke:  
Prvo leto bi prejeli povrnjen vloženi znesek (0 % letna donosnost). Za druga obdobja trajanje naložbe pa predpostavljamo, da se bo produkt razvijal v skladu s predstavljenim zmernim scenarijem.  
- Naložba znaša 10.000 EUR.

| Primer naložbe: 10.000 EUR    | Če zahtevate izplačilo po 1 letu | Če zahtevate izplačilo po 6 letih |
|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Stroški skupaj</b>         | 112 EUR                          | 793 EUR                           |
| <b>Letni učinek stroškov*</b> | 1,1 %                            | 1,1 % na leto                     |

\*Ti podatki prikazujejo, kako stroški v obdobju razpolaganja na letni ravni znižujejo vašo donosnost. Če bi denimo zahtevali izplačilo ob koncu priporočenega obdobja trajanja naložbe, bo vaša povprečna donosnost na leto znašala predvidoma 3,92 % pred obračunom stroškov in 2,80 % po obračunu stroškov.

Del stroškov lahko delimo z osebo, ki vam je produkt prodala, da bi s tem poplačali storitev, ki jo je opravila za vas. Ti zneski zajemajo najvišji znesek prodajne provizije, ki jo sme obračunati oseba, ki vam prodaja produkt (0,00 % vložnega zneska, 0 EUR). Ta oseba vam bo sporočila višino dejanske prodajne provizije.

### Sestava stroškov

#### Enkratni stroški pri vstopu in izstopu

#### Če zahtevate izplačilo po 1 letu

|                                                                         |                                                                                                                                                                                                        |         |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Vstopni stroški                                                         | Družba za upravljanje ne obračuna vstopne provizije.                                                                                                                                                   | 0 EUR   |
| Izstopni stroški                                                        | Družba za upravljanje ne obračuna izstopne provizije.                                                                                                                                                  | 0 EUR   |
| Celotni stroški poslovanja na leto                                      |                                                                                                                                                                                                        |         |
| Upravljaljske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški | 1,09 % vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno na podlagi dejanskih stroškov zadnjega leta.                                                                                               | 109 EUR |
| Transakcijski stroški                                                   | 0,03 % vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno stroškov, ki nastanejo, če kupimo ali prodamo osnovno naložbo za ta produkt. Dejanski znesek je odvisen od tega, koliko kupimo in prodamo. | 3 EUR   |
| Dodatni stroški pod določenimi pogoji                                   |                                                                                                                                                                                                        |         |
| Provizija za uspešnost                                                  | Za ta produkt ne obračunamo provizije za uspešnost.                                                                                                                                                    | 0 EUR   |

## »Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?«

Priporočeno obdobje razpolaganja: **6 let**

Pripravljeni morate biti, da boste s svojo naložbo razpolagali najmanj 6 let. Priporočeno obdobje trajanja naložbe temelji na naši oceni značilnosti tveganja in donosa ter na oceni stroškov sklada. Kljub temu izgub ni mogoče izključiti.

Odkup svojih enot sklada lahko zahtevate vsak poslovni dan borze v Avstriji z izjemo praznikov, ko banke ne poslujejo. Podrobnejše informacije so navedene v Informacijah v skladu z 21. čl. AIFMG, z 10. točko II. poglavja.

Odkupna cena ustreza vrednosti enote premoženja, zaokroženi na naslednji cent. Vrednost enote premoženja je izračunana v EUR. Družba za upravljanje ne obračuna odkupne provizije.

Družba za upravljanje lahko zavrne odkup, če so nastopile izredne okoliščine, ki zahtevajo takšen postopek.

## Kako se lahko pritožim?

Pritožbe zoper družbo Erste Asset Management GmbH ali sklad (produkt) lahko naslovite na Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Dunaj, ali na el. naslov [kontakt@erste-am.com](mailto:kontakt@erste-am.com) ali uporabite obrazec za stike na povezavi [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com). Pri pritožbah glede svetovanja ali prodajnega postopka se prosimo, obrnite na kontaktno osebo vaše banke ali skrbniške banke.

## Druge pomembne informacije

Informacije o pretekli uspešnosti ter informacije o preteklih scenarijih uspešnosti sklada so vlagatelju na voljo v obliki, ki je bila dogovorjena z njim. Informacije, zajete v tem Dokumentu s ključnimi informacijami, niso priporočilo, da kupite ali prodate produkt, prav tako ne nadomeščajo individualnega svetovanja s strani skrbniške banke ali vašega svetovalca.