

Ključni podatki za vlagatelje

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.

ComStage MSCI World UCITS ETF podsklad sklada ComStage

Razred naložb I D (ISIN: LU0392494562/WKN: ETF110/Valor: 4878086)

Sklad ComStage MSCI World UCITS ETF (v nadaljevanju: sklad) upravlja družba Commerz Funds Solutions S.A., 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luksemburg (v nadaljevanju: družba za upravljanje), ki je hčerinska družba v stoodstotni lasti družbe Commerzbank AG.

Cilji in naložbeni politika

Naložbeni cilj sklada ComStage MSCI World UCITS ETF je vlagateljem zagotoviti donos, ki je vezan na gibanje vrednosti indeksa MSCI TRN World Index (v nadaljevanju: indeks). Indeks je po tržni kapitalizaciji ponderirani indeks, ki preslikava gibanje vrednosti delniških trgov v industrijskih državah po svetu. Pri izračunu indeksa se poleg tečajnih vrednosti vključenih podjetij upoštevajo tudi izplačila dividend z odbitkom davka pri viru. Informacije o indeksu so na voljo na spletnem mestu www.msci.com.

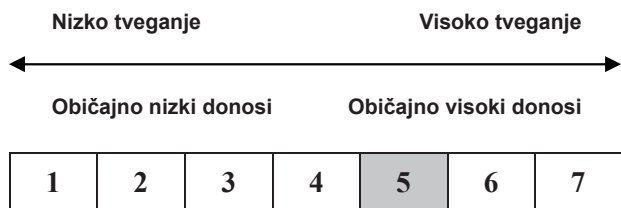
Za doseganje naložbenega cilja sklad pridobiva prenosljive vrednostne papirje, ki lahko po sestavi odstopajo od sestave indeksa. Poleg tega se uporabljajo tehnike izvedenih instrumentov, da bi se izravnala razlika v gibanju vrednosti med temi vrednostnimi papirji in spremljanim indeksom. Sklad na primer z eno ali več nasprotnimi strankami sklone pogodbe o zamenjavi (t. i. zamenjave), ki po eni

strani z zamenjavo z dogovorjeno obrestno mero na denarnem trgu nevtralizirajo gibanje vrednosti košarice vrednostnih papirjev, po drugi strani pa s plačilom dogovorjene obrestne mere na denarnem trgu vežejo premoženje sklada na gibanje vrednosti indeksa. Alternativno se lahko z enakim ekonomskim ciljem sklonejo tudi ustrezne terminske pogodbe ali zamenjave skupnih donosov, da se gibanje vrednosti premoženja sklada približa gibanju indeksa.

Sklad je mogoče vsak delovni dan vrniti po čisti vrednosti premoženja (ČVP) ali prodati po trenutni tržni ceni na borzi ali prostem trgu. Družba za upravljanje lahko ob upoštevanju interesov vlagateljev zavrne vračilo, če je to v izrednih okoliščinah nujno.

Sklad lahko vse tekoče finančne prihodke razdeli med vlagatelje

Tveganje in donos naložbe



Ta kazalnik tveganja temelji na preteklih podatkih; napoved prihodnjega gibanja ni mogoča. Razvrstitev sklada se lahko v prihodnosti spremeni in ne pomeni zagotovila. Niti sklad, uvrščen v 1. kategorijo tveganja, ne pomeni naložbe, ki bi bila povsem brez tveganja.

Sklad je delniški sklad s stoodstotnim delniškim tveganjem, zato je uvrščen v 5. kategorijo tveganja. Vrednost enote premoženja sklada (VEP) namreč močno niha, zato sta lahko možnost za donosnost in tveganje za izgubo visoka.

Pri razvrstitvi sklada v kategorije tveganja se lahko zgodi, da zaradi modela izračuna niso upoštevana vsa tveganja. Podrobno predstavitev najdete v razdelku »Dejavniki tveganja« v prodajnem prospektu.

Naslednje vrste tveganja na razvrstitev ne vplivajo neposredno, vendar so lahko kljub temu pomembne za sklad:

Tveganja, ki izvirajo iz uporabe izvedenih finančnih instrumentov: Iz sklenitve poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti izvira glavno tveganje, da pogodbeni partner ne bi mogel izpolniti obveznosti oziroma plačil v razmerju do sklada (tveganje nasprotni stranke).

Operativna tveganja: Obstaja splošno operativno tveganje, da zaradi odpovedi notranjih postopkov, ljudi in sistemov ali zaradi zunanjih dogodkov sklad utrpí škodo.

Stroški

Stroški, ki jih mora poravnati vlagatelj, krijejo tekoče stroške (vključno s trženjem in prodajo sklada). Ti stroški zmanjšujejo uspešnost naložbe v sklad.

| Enkratni stroški pred naložbo in po njej | |
|--|-------------------------------------|
| Vstopna provizija (vstopna provizija 0 % pri trgovanju prek borze) | Do 3 %, najmanj 5000 EUR na naložbo |
| Pogojna prodajna provizija (pogojna prodajna provizija 0 % pri trgovanju prek borze) | Do 3 %, najmanj 5000 EUR na naložbo |
| Pri tem gre za najvišji znesek, ki se odšteje od vaše naložbe. | |
| Stroški, ki se odštejejo od sklada med letom | |
| Tekoči stroški: | 0,20 % na leto |
| Stroški, ki se v nekaterih okoliščinah krijejo iz sklada: | |
| Provizije, povezane z uspešnostjo sklada | Jih ni |

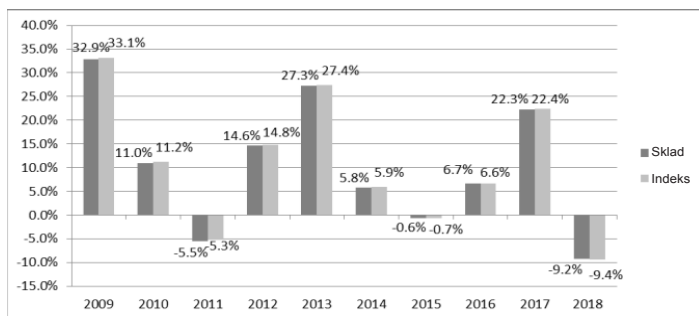
Če sklad za doseganje dodatnih donosov sklenske posle zamenjave, prejme 70 % donosov, ki so rezultat sklenitve teh poslov. Družbi za upravljanje se kot udeležba pri donosu dodeli 30 % donosov za poplačilo dodatnih stroškov. Ker se stroški tekočega upravljanja sklada zaradi razdelitve dodatnih donosov iz poslov zamenjave ne povečajo, se dodatni donosi ne upoštevajo pri tekočih stroških, temveč se izkazujejo ločeno.

Navedena vstopna provizija/pogojna prodajna provizija je najvišji znesek in se zaračuna izključno pri trgovanju s skladom. V posameznih primerih je lahko znesek tudi nižji. O trenutnih vstopnih provizijah in pogojnih prodajnih provizijah se lahko vlagatelji pozanimajo na najbližjih prodajnih mestih. **Ob nakupu enot premoženja sklada na borzi ali zunaj borze na sekundarnem trgu se ne plačajo vstopne provizije/pogojne prodajne provizije.** Vlagatelji namesto tega plačajo nakupno oziroma prodajno ceno, ki jo postavi vzdrževalec trga, v nekaterih okoliščinah pa po nakupnem oziroma prodajnem tečaju, ki se razlikuje od ČVP, in provizijo banke, ki izvaja naročilo.

Pri tu izkazanih tekočih stroških gre za oceno stroškov. Letno poročilo KNPVP za vsako poslovno leto vsebuje podrobnosti glede točnih obračunanih stroškov. Pri tukaj navedenih tekočih stroških gre za pavšalni znesek.

Podrobnejše informacije so v poglavju »Davki in stroški« v prodajnem prospektu, ki je brezplačno na voljo na spletnem mestu www.comstage-etf.com.

Pretekla uspešnost



Pretekla uspešnost ni zagotovilo za prihodnjo uspešnost.

Pri izračunu so bili odšteti vsi stroški in provizije, razen vstopne provizije oziroma pogojne prodajne provizije.

Sklad je bil ustanovljen leta 2008.

Pretekla donosnost sklada je bila izračunana v ameriških dolarjih.

Uporabne informacije

- Depozitar sklada je banka BNP Paribas Securities Services s sedežem v Luksemburgu.
- Ta dokument opisuje podsklad. Prodajni prospekt ter letna in polletna poročila se nanašajo na skupno investicijsko družbo ComStage, SICAV («société d'investissement à capital variable») ter so tako kot trenutne vrednosti enote premoženja, informacije o sestavi portfelja, o okvirni čisti vrednosti premoženja in nadaljnje informacije za vlagatelje brezplačno na voljo v nemškem jeziku na spletnem mestu www.comstage-etf.com oziroma so vam na zahtevo brezplačno na voljo v papirnati obliki na prodajnem mestu – Commerzbank AG, Kaiserplatz, D-60311, Frankfurt am Main. Ti dokumenti so skupaj z drugimi informacijami, na primer o vrednostih enote premoženja, na voljo po e-pošti na info@comstage.de, na spletnem mestu www.comstage-etf.com (po izbiri države) ali na telefonski številki +49 (0) 69 136 43333.
- Posamezni elementi trenutne politike prejemkov družbe za upravljanje v zvezi s strategijo in sistemom prejemkov ter splošna načela glede prejemkov, zlasti v zvezi s fiksnimi in spremenljivimi deli skupne vrednosti prejemkov, so bili oblikovani na podlagi končnega poročila agencije ESMA o dokumentu »Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD« (ESMA/2016/411, t.j. ESMA smernice za premišljene politike prejemkov na podlagi direktive o kolektivnih naložbenih podjemih za vlaganje v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) in Dopolnitev ESMA smernic za premišljene politike prejemkov na podlagi direktive o upraviteljnih alternativnih investicijskih skladov (UAIS) ob uporabi načela sorazmernosti, predvidenega v 7. poglavju. Na podlagi načela sorazmernosti se na primer ne vključi odbor za prejemke. Politika prejemkov družbe za upravljanje je objavljena na spletni strani <http://www.am.commerzbank.de/News/EditorialList.aspx?c=34929> in brezplačno na voljo v papirnati obliki pri družbi za upravljanje.
- Različni podskladi so med seboj pravno ločeni in ne jamčijo za izpolnjevanje obveznosti ali izgube drugih podskladov.
- Vlagatelji svojih deležev ne morejo zamenjati za deleže drugega podsklada.
- Davčna zakonodaja matične države članice sklada lahko vpliva na osebni davčni položaj vlagatelja.
- Družba Commerz Funds Solutions S.A. lahko odgovarja samo, če bi bile navedbe v tem dokumentu zavajajoče, nepravilne ali neskladne z zadevnimi deli prospekta sklada.
- Ta sklad in njegova družba za upravljanje sta registrirana v Luksemburgu, njuno poslovanje pa ureja Agencija za nadzor finančnih družb (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF).
- Ti ključni podatki za vlagatelje so točni in skladni s stanjem 1. januarja 2019.