

**Svrha**

Ovaj dokument sadržava ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

**Proizvod**

## ZB konservativ 20 - ZB Invest Funds

Izdavatelj: ZB Invest d.o.o. (dalje: Društvo), Samoborska cesta 145, 10090 Zagreb

ISIN: HRZBINUBOND3

Internetska stranica: [www.zbi.hr](http://www.zbi.hr). Za dodatne informacije nazovite na broj telefona 01/4803 399.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadležna je za nadzor Društva u pogledu ovog dokumenta s ključnim informacijama.

Ovaj investicijski proizvod odobren je u Republici Hrvatskoj.

Društvo je dobilo odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Dokument s ključnim informacijama od 21. ožujka 2023.

### Kakav je ovo proizvod?

**Vrsta**

Pod-fond krovnog UCITS fonda ZB Invest Funds, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom. Prema investicijskoj politici pripada vrsti konzervativnih mješovitih fondova.

**Rok**

Pod-Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i nema datuma prestanka.

Društvo nema pravo jednostrano okončati rad pod-Fonda. Pod-Fond može automatski prestati s radom uslijed likvidacije pod-Fonda u slučajevima predviđenim zakonom koji uređuje rad otvorenih investicijskih fondova, propisima donesenim na temelju tog zakona i/ili pravilima pod-Fonda.

**Investicijski cilj**

- Pod-Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine uz promicanje okolišnih i socijalnih obilježja na kratki do srednji rok ostvarivanjem prihoda od kamatonosne imovine i dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata, ulažući na Dužnička tržišta prvenstveno i pretežito na Obveznička tržišta te manjim dijelom na Dionička tržišta Europe i SAD-a.
- Pod-Fond prihode od kamata ili dobit ne raspodjeljuje nego ponovno ulaže.
- Društvo aktivno upravlja pod-Fondom uz korištenje referentne vrijednosti (ocjenjivanje fond managera se bazira na prinosu pod-Fonda u odnosu na prinos referentne vrijednosti), pri čemu odabir ulaganja i sastav imovine pod-Fonda može značajno odstupati od sastava referentne vrijednosti.
- Referentna vrijednost pod-Fonda je 15% (50% EURO STOXX 50 (Net Return) EUR + 50% S&P 500 (Net Total Return) EUR) + 85% (75% Bloomberg EM Pan Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR + 25% CROBIStr).
- Detaljne informacije o investicijskoj politici i rizicima povezanim s ulaganjem pod-Fonda sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.

**Ciljani ulagačelji:**

Pod-Fond je namijenjen svim ulagačeljima (pravnim i fizičkim osobama) koji:

- imaju barem osnovno znanje o investicijskim fondovima te nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u pod-Fond ili slične fondove,
- možu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i ne očekuju jamstva povrata vrijednosti uloženog,
- koji prihvaćaju profil rizičnosti pod-Fonda (umjerena rizičnost) i
- imaju za cilj povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom (mješovito Obveznice i Dionice) u EUR.

## Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

### Zbirni pokazatelj rizika



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati tijekom 1 (jedne) godine i dulje.

Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako isplatite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

Možda ćete morati platiti znatne dodatne troškove za raniju isplatu.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je izgledno da će proizvod izgubiti na vrijednosti zbog kretanja na tržištima.

Razvrstali smo ovaj proizvod kao 2 od mogućih 7, što označuje nisku kategoriju rizika. To znači da će mogući gubici uslijed budućeg kretanja vrijednosti pod-Fonda biti na niskoj razini, a nemogućnost izdavatelja vrijednosnog papira odnosno druge ugovorne strane da podmiri obveze prema pod-Fondu vrlo vjerojatno neće utjecati na buduću prinos pod-Fonda.

Proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno Vaše ulaganje.

### Scenariji uspješnosti

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda (ali ne uključuju sve troškove koje plaćate svojem savjetniku ili distributeru). U brojčanim podatcima ne uzima se u obzir vaša osobna porezna situacija, koja može utjecati na iznos povrata.

Iznos koji ćete dobiti od proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti proizvoda/referentne vrijednosti u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga.

Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima.

Preporučeno razdoblje držanja:		1 godina
Primjer ulaganja:		10.000 EUR
Scenariji	U slučaju isplate nakon 1 godine	
U uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.070 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-19,3%
Nepovoljni <sup>1</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.070 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-19,3%
Umjereni <sup>2</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.430 EUR
	Prosječni godišnji prinos	4,3%
Povoljni <sup>3</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	11.290 EUR
	Prosječni godišnji prinos	12,9%

<sup>1</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od rujna 2021. do rujna 2022.

<sup>2</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od kolovoza 2014. do kolovoza 2015.

<sup>3</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od ožujka 2020. do ožujka 2021.

## Što se događa ako Društvo nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Zbog Vaše zaštite, imovina pod-Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva. Imovina pod-Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, i ne može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbine prema Društvu. Zbog toga, mogućnost izvršenja isplate ne ovisi o kreditnoj sposobnosti ili imovini Društva. Uložena sredstva nisu osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

## Koji su troškovi?

Osoba koja Vas savjetuje o proizvodu ili ga prodaje može Vam zaračunati druge troškove. Ako to bude slučaj, ta će Vam osoba pružiti informacije o tim troškovima te će Vam pokazati učinak koji će svi troškovi imati na Vaše ulaganje tijekom vremena.

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz Vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu ulaganja i razdoblju držanja proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

Pretpostavili smo slijedeće:

- U prvoj godini Vaš povrat bio bi jednak iznosu Vašeg ulaganja (godišnji prinos od 0%). Za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju;
- Ulaganje iznosi 10.000 EUR.

Troškovi tijekom vremena	U slučaju isplate nakon 1 godine
Ukupni troškovi	174 EUR
Godišnji učinak troškova*	1,7%

\* Iz primjera je vidljivo kako troškovi smanjuju Vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 1,7% prije troškova i 0,0% nakon troškova.

#### Raščlamba troškova

Jednokratni troškovi		U slučaju isplate nakon 1 godine
Ulazni troškovi	Ulazna naknada iznosi 0,20% i naplaćuje se prilikom izdavanja udjela na iznos uložених sredstava.	20 EUR
Izlazni troškovi	Izlazna naknada iznosi 0,50% i naplaćuje se na iznos isplaćenih sredstava ako otkupite udjele unutar 6 mjeseci od ulaganja. Nakon 6 mjeseci naknada se ne naplaćuje.	0 EUR
Kontinuirani troškovi		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	1,39% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	141 EUR
Transakcijski troškovi	0,12% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena troškova koji nastaju uslijed ulaganja sredstava fonda u instrumente i druge oblike imovine. Stvarni iznos ovisit će o količini trgovanja.	13 EUR
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
Naknade za uspješnost	Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj pod-Fond	-

#### Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja je 1 (jedna) godina i dulje te je pod-Fond namijenjen kratkoročnom ulaganju.

Pod-Fond nema obvezno najkraće razdoblje držanja.

Navedeno preporučeno razdoblje držanja odabrano je u skladu sa strategijom ulaganja pod-Fonda i vremenskim okvirom unutar kojeg se očekuje da će biti moguće ostvariti investicijski cilj pod-Fonda.

Ako ulaganje isplatite prije isteka preporučenog razdoblja držanja, postoji mogućnost da pod-Fond neće ostvariti svoj investicijski cilj i da ćete dobiti manji iznos od očekivanog.

Možete zahtijevati isplatu dijela ili cjelokupnog iznosa u bilo kojem trenutku. Zahtjev za isplatom podnosi se na način i u rokovima kako je definirano Prospektom i pravilima pod-Fonda.

Prilikom isplate može se zaračunati izlazna naknada (prikazano u tablici *Raščlamba troškova/Jednokratni troškovi*) za čiji iznos se umanjuju sredstva koja se isplaćuju ulagatelju. Rokovi se računaju s obzirom na radni dan kada je izvršeno izdavanje udjela, odnosno s obzirom na radni dan kada je izvršena isplata.

Osim gore opisanih izlaznih naknada nema drugih posljedica isplate prije preporučenog razdoblja držanja.

#### Kako se mogu žaliti?

Svoja pitanja, prijedloge, pritužbe ili pohvale možete nam uputiti:

- Poštom na adresu: ZB Invest d.o.o., Samoborska cesta 145, 10090 Zagreb
- E-poštom na adresu: [fond@zbi.hr](mailto:fond@zbi.hr)
- Telefonom/Telefaksom: 01/ 4803 399, 01/ 4803 349
- Osobno u prostorijama Društva

Na sva pitanja i pritužbe odgovorit ćemo Vam u najkraćem roku, o čemu ćete biti obaviješteni pismenim ili telefonskim putem. Više informacija o načinu podnošenja pritužbi možete pronaći na <https://www.zbi.hr/home/zbi/kontakt/hr/>.

#### Druge relevantne informacije

- Prospekt i periodička izvješća pripremaju se za krovni UCITS fond; imovina i obveze pod-Fonda su odijeljeni od imovine i obveze drugih pod-fondova po propisima donesenim na temelju Zakona.
- Na mrežnoj (internetskoj) stranici Društva [www.zbi.hr](http://www.zbi.hr) te prostorijama Društva i distributera besplatno su Vam dostupni na hrvatskom jeziku:
  - Primjerci Prospekta i Pravila, Ključnih informacija za ulagatelje, mjesečni izvještaji pod-Fonda, revidirani godišnji izvještaji te polugodišnji izvještaji pod-Fonda,
  - Cijene udjela pod-Fonda,
  - Pojedinih aktualne Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna primitaka, identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka te sastav odbora za primitke, a Društvo će Vam na zahtjev besplatno dostaviti primjerak Politike primitaka i u papirnatom obliku,
  - Svi ostali relevantni dokumenti
- Društvo se može smatrati odgovornim samo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima pravila Fonda.