

Zagreb, 30.06.2014. godine

Bitne promjene Prospekta otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ZB trend

Obavještavamo sve imatelje udjela da je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga rješenjem od 27. lipnja 2014. godine, Klasa:UP/I-451-04/14-09/8, Ur.broj:326-443-14-3 izdala suglasnost na bitne promjene Prospekta otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ZB trend.

Bitne promjene odnose se na ulagačke ciljeve i investicijsku strategiju fonda te na profil rizičnosti fonda, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika.

U nastavku navodimo bitne te ostale promjene Prospekta:

- **Ciljevi i investicijska politika:** Investicijski cilj Fonda je rast vrijednosti uloženi sredstava na dulji rok, izraženo u američkim dolarima, ulaganjem imovine Fonda pretežno u dionice srednjih i velikih društava iz SAD-a, Kanade, Japana, Australije, Južne Koreje, Hong Konga, Singapura, Tajvana i Novog Zelanda i društava koje djeluju u ili većinu svojih prihoda ostvaruju u tim zemljama te udjela i dionica investicijskih fondova koji pretežno ulažu u takve dionice.
- **Profil tipičnog ulagatelja kome je Fond namijenjen:** S obzirom na investicijski cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima s dugoročnim ulagačkim horizontom i većom tolerancijom prema riziku, koji žele sudjelovati na dioničkim tržištima razvijenog svijeta izvan Europe, te iskusnijim ulagateljima koji žele postići specifične investicijske ciljeve, kao i onim ulagateljima koji žele diverzificirati strukturu svoje imovine izlaganjem različitim dioničkim tržištima.
- **Dopuštene vrste imovine:**
Prikupljena novčana sredstva se ulažu:
 - ukupno do 100% neto imovine Fonda u:
 - dionice i vrijednosne papire izjednačene s dionicama te svaki drugi prenosivi vrijednosni papir koji daje pravo na stjecanje takvih dionica i vrijednosnih papira izjednačenih s dionicama izdavatelja s popisa zemalja iz Tablice 1 ili izdavatelja koji većinu svojih prihoda ostvaruju u zemljama iz Tablice 1,
 - nedavno izdane prenosive vrijednosne papire iz prethodne alineje,
 - udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi, a koji ulažu pretežno u prenosive vrijednosne papire iz prethodne dvije alineje,
 - ukupno do 30% neto imovine Fonda u:
 - obveznice i druge dužničke vrijednosne papire te svaki drugi prenosivi vrijednosni papir koji daje pravo na stjecanje takvih obveznica i dužničkih vrijednosnih papira izdavatelja s popisa zemalja iz Tablice 1 ili izdavatelja koji većinu svojih prihoda ostvaruju u zemljama iz Tablice 1,
 - nedavno izdane prenosive vrijednosne papire iz prethodne alineje,
 - udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi, a koji ulažu pretežno u prenosive vrijednosne papire iz prethodne dvije alineje,
 - instrumente tržišta novca izdavatelja s popisa zemalja iz Tablice 1 ili izdavatelja koji većinu svojih prihoda ostvaruju u zemljama iz Tablice 1,
 - depozite kod kreditnih institucija,
 - neuvrštene vrijednosne papire,
 - novac na računima,
 - u izvedene financijske instrumente čija se temeljna imovina sastoji od:
 - financijskih instrumenata obuhvaćenih u prethodnim alinejama,
 - financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta.

ZB Invest d.o.o.

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
Ivana Lučića 2a
10 000 Zagreb, Hrvatska
e-mail: fond@zbi.hr
www.zbi.hr
Tel: +385 1 4803 399
Fax: +385 1 4803 349

Uprava
Hrvoje Krstulović, predsjednik
Silvija Tadić, članica
Nadzorni odbor
Vladimir Račić, predsjednik
Krešimir Čurlin, član
Dinko Ivković, član

Temeljni kapital iznosi 4.000.000 kuna i u cijelosti je uplaćen - Upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu 1. lipnja 2000. rješenjem broj Tt-00/2951-2 - MBS 080348872 - OIB Z3889363045 - Račun kod Zagrebačke banke d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb, IBAN HR5323600001101205593

- *Ciljana struktura portfelja:* Fond će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine Fonda, pri čemu će se, u uobičajenim tržišnim okolnostima, nastojati dvije trećine te imovine uložiti u SAD i Kanadu.
- *Specijalizacija po zemljopisnim ili industrijskim sektorima:* Ograničenja zemljopisnim i industrijskim sektorima je opisano pod „Dopuštene vrste imovine“, te dolje navedenom Tablicom 1.

Tablica 1	
Australija	Novi Zeland
Hong Kong	Sjedinjene Američke Države
Japan	Singapur
Južna Koreja	Tajvan
Kanada	

- *Financijske izvedenice i korištenje tehnika i instrumenata učinkovitog upravljanja portfeljem:* Ulaganja u izvedene financijske instrumente i korištenje tehnika i instrumenata (npr. financijsko osiguranje, aktivni i pasivni repo ugovori, primljene garancije ili pozajmljivanje vrijednosnih papira) učinkovitog upravljanja portfeljem mogu se koristiti u skladu s pravilnicima o ograničenjima ulaganja UCITS fonda koje donese Agencija u svrhu ostvarivanja jednog ili više slijedećih ciljeva:
 - smanjenje rizika,
 - smanjenje troškova,
 - stvaranje dodatnog kapitala ili prihoda za Fond.

Upotreba financijskih izvedenica i korištenje tehnika i instrumenata učinkovitog upravljanja uključuje između ostalog i financijsku polugu koja može polučiti znatan rezultat uz relativno malo financijskih sredstava. Takav rezultat može biti pozitivan ili negativan ovisno o kretanjima na financijskim tržištima.

Fond neće koristiti financijsku polugu (zajmove, financijske izvedenice, tehnike i instrumente učinkovitog upravljanja portfeljem) ukupno iznad 50% neto vrijednosti imovine Fonda.

Zajam, tehnike i instrumenti učinkovitog upravljanja portfeljem se računaju u punom iznosu, a financijske izvedenice u iznosu „zamišljene glavnice“ (eng. notional).

Ulaganjem u izvedene financijske instrumente te korištenjem tehnika i instrumenata učinkovitog upravljanja portfeljem neće se mijenjati investicijska strategija niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom i Zakonom.

- *Ostala ograničenja ulaganja:* Imovina Fonda se može ulagati u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima upravlja, izravno ili na temelju delegiranja Društvo ili neko drugo društvo s kojim je Društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom te za takva ulaganja Fondu ne smiju biti naplaćena ulazna ili izlazna naknada. Ukupan iznos ulaganja Fonda u udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi, sukladno poglavlju „Dopuštena vrste imovine“ ne smije prelaziti 10% neto imovine Fonda. Osim ograničenja ulaganja navedena u ovom poglavlju, ulaganja u Fondu moraju zadovoljavati ograničenja ulaganja određena Zakonom, pravilnicima o ograničenjima ulaganja UCITS fonda koje donese Agencija te uredbama EU tijela.
- *Rizici povezani s ulaganjem / Rizik promjene tečaja (valutni rizik)* – izbrisano „primjenjujući različite metode zaštite imovine od valutnog rizika“, dodano „praćenjem valutne izloženosti Fonda“,
- *Uplate i isplate novčanih sredstava, Izračun cijene udjela i Najniži iznos ulaganja* - valuta fonda euro zamijenjena je američkim dolarom,
- *Izlazna naknada* - dodana je rečenica „Izlazna naknada ne obračunava se investicijskim fondovima kojima upravlja, izravno ili na temelju delegiranja, Društvo ili neko drugo društvo s kojim je Društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom“,
- *Naknada za upravljanje* - dodana je rečenica „Naknada za upravljanje ne obračunava se na imovinu Fonda koja je uložena od strane investicijskih fondova kojima upravlja Društvo“
- *Naknada i troškovi plativi depozitaru* - dodana je rečenica „Naknada depozitaru ne obračunava se na imovinu Fonda koja je uložena od strane investicijskih fondova kojima upravlja Društvo, a koji imaju istog depozitara“,

- *Naknada za upravljanje i Naknade i troškove plativi depozitaru* - riječi „od strane investicijskih fondova“ zamijenjene riječima „u investicijske fondove“,
- *Izdavanje udjela* – izmijenjen dio: Kod originarnog stjecanja udjela ugovor o ulaganju sklopljen je kada:
 - ulagatelj podnese Društvu uredan zahtjev za izdavanje udjela, i
 - ulagatelj izvrši valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, i
 - Društvo prihvati sklapanje ugovorate dodane rečenice: U svim ostalim slučajevima ugovor o ulaganju je sklopljen u trenutku kada Društvo, odnosno voditelj registra, upiše stjecatelja u registar udjela. Rok za upis u registar udjela je 7 (sedam) radnih dana od dana kada je ugovor o ulaganju sklopljen.
- *Investicijski plan* – izmijenjena rečenica: Svako izdavanje udjela u Fondu bit će izvršeno po cijeni koja vrijedi onog radnog dana kada bude uplaćen novčani iznos periodične uplate na račun Fonda.
- *Prijenos udjela na treću osobu* - u rečenici „Društvo će odbiti upis novog...navedenih u čl. 105. (4.) Zakona.“ Riječi „čl. 105.(4.) Zakona“ zamijenjene su riječima „dijelu ovog Prospekta „Odbijanje upisa u registar udjela“.
- *Obustava izdavanja ili otkupa* - dodane rečenice:
„Obustava izdavanja i otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu izdavanja i otkupa, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Agencija izrijekom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Nastavak poslovanja Fonda potrebno je bez odgode prijaviti Agenciji i objaviti na internetskim stranicama Društva i u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cijelom ili pretežitom području Republike Hrvatske, kao i države u kojoj se trguje udjelima.“
- *Odbijanja uplata ulagatelja* u rečenici pod točkom drugom „ulagatelj ne ispunjava uvjete da postane imatelj udjela u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona i Prospekta, brisane riječi “i Prospekta”. U rečenici „Društvo može odbiti ponudu ulagatelja za sklapanje...“ dodane riječi „odnosno odbiti sklapanje ugovora o ulaganju“, u točki drugoj „- bi se prihvatom ponude ulagatelja...“ iza riječi „ulagatelja“ dodane riječi „odnosno sklapanjem ugovora“.
- *II. Društvo za upravljanje* kod djelatnosti društva dodana djelatnost investicijsko savjetovanje. U rečenici „Društvo će...“ navedena je dva puta riječ „Hrvatske“ te je jednu potrebno brisati
- *Druge značajne djelatnosti* - dodane su djelatnosti upravljanja alternativnim investicijskim fondovima i investicijsko savjetovanje, izdvojeno u točku 8.
- *Podaci o delegiranim poslovima* - izbrisano „poslovi održavanja i razvoja internetskih stranica Društva ugovorom sa Revolucija dizajnom“, dodano „poslovi održavanja i razvoja internetskih stranica Društva ugovorom sa Inducta d.o.o“, a brisan Promeks d.o.o.

Bitne promjene Prospekta stupaju na snagu protekom 40 dana od dana objave Obavijesti o bitnim promjenama Prospekta fonda ZB trend na internetskim stranicama Društva (www.zbi.hr) odnosno 9. kolovoza 2014. godine. Novi Prospekt s bitnim izmjenama dostupan je na internetskim stranicama Društva od 30. lipnja 2014. godine.

Sukladno zakonskim odredbama, u razdoblju od 30.06.2014. do 09.08.2014., svi ulagatelji u fond ZB trend mogu tražiti otkup udjela bez odbitka izlazne naknade.

Stojimo Vam na raspolaganju za sva dodatna pitanja.

S poštovanjem,

Vaš ZB Invest