

Ovaj dokument sadrži ključne podatke za ulagatelje o ovom fondu. Ne radi se o promidžbenom materijalu. Informacije sadržane u ovom dokumentu propisane su Zakonom kako bi pomogle u razumijevanju prirode ovog fonda i s njim povezanih rizika ulaganja. Savjetujemo Vam da ih pročitate, kako biste mogli donijeti informiranu odluku o mogućem ulaganju

ZB Invest Funds – ZB Future 2025

Pod-fond krovnog UCITS fonda ZB Invest Funds („pod-Fond“)

Društvo za upravljanje: ZB Invest d.o.o., Samoborska cesta 145, Zagreb („Društvo“)

ISIN: HRZBINU20256

Ciljevi i investicijska politika

- Pod-Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine uz promicanje okolišnih, društvenih i upravljačkih čimbenika na rok do dospijeca 2025. godine ostvarivanjem dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i prihoda od kamatonosne imovine i dividendi, ulažući na Dioničkim, Obvezničkim i Novčanim tržištima Europe i SAD-a na način da ukupni portfelj pod-Fonda kroz godine do dospijeca postaje sve konzervativniji odnosno manje rizičan.
- Izloženost Dioničkom tržištu smanjivat će se s približavanjem dospijeca pod-Fonda u korist obveznica i instrumenata tržišta novca te depozita.
- Dominantne kategorije ulaganja su dionice i obveznice, a manjim dijelom i ostale dozvoljene vrste imovine (primjerice instrumenti tržišta novca, udjeli u investicijskim fondovima depoziti).
- Pod-Fond će ulagati na tržištima RH, ili drugih država članica EU-a, država članica EFTA-e, država članica CEFTA-e, UK-a ili SAD-a. Ciljanu strukturu portfelja može ostvariti i ulaganjem znatnog dijela portfelja u investicijske fondove, uključujući i one kojima upravlja Društvo., a koji mogu imati investicijski cilj koji je isti ili različit od investicijskog cilja pod-Fonda.
- Imovina pod-Fonda smije biti uložena u imovinu i obveze denominirane u valuti različitoj od valute pod-Fonda bez ograničenja.
- Izdavatelji obveznica i instrumenata tržišta novca su države, pravne osobe i ostali subjekti bez obzira na rejting.
- U svrhu ostvarivanja dodatnog prinosa ili smanjenja rizika koristit će se financijske izvedenice i tehnike učinkovitog upravljanja portfeljem što može rezultirati financijskom polugom. Međutim, rezultat pod-Fonda bit će prvenstveno određen kretanjem vrijednosnih papira u koje pod-Fond ulaže.
- Pod-Fond prihode od kamata i dividendi 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 30% (50% EURO STOXX 50 (Net Return) EUR + 50% S&P 500 (Net Total Return) EUR) +70% (75% Bloomberg EM Pan Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR + 25% CROBIStr).
- U svakom trenutku možete zahtijevati otkup svih ili dijela svojih udjela u pod-Fondu, a Društvo ima obvezu otkupiti i isplatiti te udjele sukladno Prospektu, Pravilima i Zakonu.
- Preporuka: pod-Fond nije primjeren za ulagatelje putem investicijskog plana koji namjeravaju otkupiti udjele prije datuma dospijeca pod-Fonda odnosno za ulagatelje putem jednokratnog ulaganja koji namjeravaju otkupiti udjele prije roka od 3 (tri) godine za ulaganja do 2020. te roka od 1 (jedne) godine za ulaganja od 2021. godine.
- Detaljne informacije o investicijskoj politici i ciljanim ulagateljima pod-Fonda sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.

Profil rizičnosti i uspješnosti

Što predstavlja sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti i koja su njegova ograničenja?

Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti mjeri promjenjivost prinosa pod-Fonda tijekom povijesti – što su međusobne razlike između prinosa veće (npr. pod-Fond je ostvario velike dobitke, ali i velike gubitke), to je i vrijednost pokazatelja viša. Povijesni podaci koji se koriste za izračun sintetičkog pokazatelja nisu pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti pod-Fonda. Prikazana kategorija rizičnosti i uspješnosti pod-Fonda nije zajamčena te se ona tijekom vremena može mijenjati. Najniža kategorija ne znači ulaganje bez rizika. Vrijednost Vašeg ulaganja u pod-Fond može rasti i padati te nije zajamčena.



Zašto je pod-Fond u navedenoj kategoriji?

Pod-Fond se nalazi u kategoriji 4 zbog toga što su prinosi pod-Fonda tijekom povijesti zabilježili umjerenu promjenjivost.

Pod-Fond je izložen i sljedećim rizicima koji nisu adekvatno obuhvaćeni pokazateljem:

Osim rizika koji utječu na razinu sintetičkog pokazatelja rizičnosti i uspješnosti, pod-Fond može biti izložen i dodatnim rizicima koji mogu značajno utjecati na njegovu vrijednost, a koji nisu primjereno obuhvaćeni pokazateljem:

- | | |
|--|--|
| Kreditni rizik: | Mogućnost da izdavatelj dužničkog vrijednosnog papira neće pravovremeno ili u cijelosti podmiriti svoje obveze prema pod-Fondu. |
| Likvidnosni rizik: | Mogućnost da se imovina pod-Fonda neće moći unovčiti u odgovarajućem roku i po cijeni koja odgovara vrijednosti po kojoj se ta imovina vodi u pod-Fondu. |
| Rizik druge ugovorne strane: | Mogućnost da druga ugovorna strana u poslovima na financijskom tržištu neće pravovremeno ili u cijelosti ispuniti svoju obvezu prema pod-Fondu. |
| Operativni rizici i rizici povezani s čuvanjem imovine: | Mogućnost da pod-Fond pretrpi gubitke zbog prijevare, ljudske pogreške ili propusta, neadekvatnih procesa i sustava, odnosno kao posljedica vanjskih događaja. |
| Učink ulaganja u financijske izvedenice: | Ulaganje u financijske izvedenice može povećati promjenjivost vrijednosti imovine pod-Fonda i povećati raspon promjena cijene udjela u pod-Fondu. |

Detaljne informacije o rizicima kojima je pod-Fond izložen sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.

Troškovi

Detaljne informacije o troškovima pod-Fonda sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.

Jednokratni troškovi koji nastanu prije ili nakon Vašeg ulaganja

Ulazni troškovi	0,80%
Izlazni troškovi	1,25%

Ovo je najviši iznos troška koji se može oduzeti od Vašeg novca prije nego je uloženi ili prije isplate Vašeg ulaganja

Troškovi iz pod-Fonda tijekom godine

Tekući troškovi	2,12%
-----------------	-------

Troškovi iz pod-Fonda pod određenim posebnim uvjetima

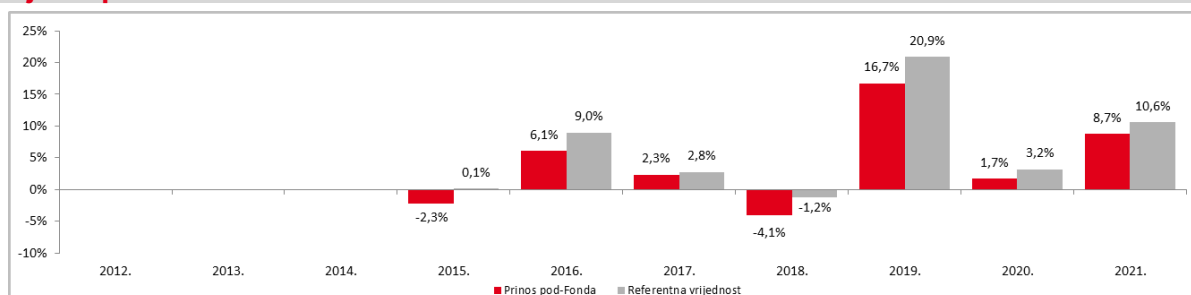
Provizije vezane za poslovanje	nema
--------------------------------	------

Ulazni i izlazni troškovi uvijek su iskazani najvišim iznosima. U nekim slučajevima, propisanim Prospektom, možete platiti manji iznos. Od svoga financijskog savjetnika ili distributera možete saznati stvarne ulazne i izlazne troškove.

Iznos tekućih troškova temelji se na prošlogodišnjim rashodima za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2021., a taj se iznos može razlikovati iz godine u godinu. Tekući troškovi ne uključuju troškove, provizije i pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine.

Troškovi koje plaćate uključuju troškove vođenja pod-Fonda, uključujući troškove marketinga i distribucije pod-Fonda. Ovi troškovi smanjuju mogući rast Vašeg ulaganja.

Povijesni prinosi



Grafikon prikazuje povijesne prinose pod-Fonda (u EUR), koji uključuju tekuće troškove pod-Fonda, ali ne uključuju izlazne naknade pod-Fonda, i povijesne prinose referentne vrijednosti. Prinosi u grafikonu su informativni i nisu jamstvo prinosa u budućnosti niti procjena rezultata pod-Fonda.

Prikazani prinos za 2015. godinu predstavlja prinos od 24. veljače 2015. do 31. prosinca 2015.

Na dan 1. siječnja 2020. je promijenjena referentna vrijednost pod-Fonda.

Na dan 14.11.2022. je promijenjena referentna vrijednosti pod-Fonda.

Praktične informacije

- Depozitar: Zagrebačka banka d.d.
- Pod-Fond je pod-fond krovnog UCITS fonda ZB Invest Funds; 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; u svakom trenutku možete zamijeniti udjele u pod-Fondu za udjele u drugom pod-fondu sukladno Prospektu, Pravilima i Zakonu.
- Na mrežnoj (internetskoj) stranici Društva www.zbi.hr besplatno su Vam dostupni na hrvatskom jeziku:
 - Primjerci Prospekta, Pravila, Ključnih podataka za ulagatelje i posljednjih revidiranih godišnjih izvještaja te polugodišnjih izvještaja pod-Fonda u dijelu mrežne stranice „Dokumenti i obrasci/Dokumenti fondova“,
 - Cijene udjela pod-Fonda u dijelu mrežne stranice „Dnevni prinosi fondova“,
 - Pojediniosti aktualne Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna primitaka, identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka te sastav odbora za primitke u dijelu mrežne stranice „O nama“, a Društvo će Vam na zahtjev besplatno dostaviti primjerak Politike primitaka i u papirnatom obliku.
- Navedeni dokumenti besplatno su Vam dostupni na hrvatskom jeziku i u prostorijama Društva i distributera.
- Porezno zakonodavstvo Republike Hrvatske može utjecati na Vašu osobnu poreznu poziciju.
- Društvo se može smatrati odgovornim samo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima Prospekta.
- Ovaj je pod-Fond odobren u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
- ZB Invest odobren je u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
- Iskazani ključni podaci za ulagatelje točni su na dan 14. studenog 2022. godine.