

**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 Asia - ZB Invest Funds

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

ISIN: HRZBINUBRIC8

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 1. siječnja 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 dioničkih 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 svoj investicijski cilj porasta vrijednosti imovine uz promicanje okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika na srednji do dugi rok ostvarivanjem dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i prihoda od dividendi, ulažući pretežno na Dionička tržišta Japana, Kine, Južne Koreje, Hong Konga, Tajvana i Indije, a manjim dijelom Australije prvenstveno u Dionice izdavatelja iz tih zemalja te izdavatelja koji djeluju u ili većinu svojih prihoda ostvaruju u tim zemljama, a manjim dijelom na Novčana tržišta.
- Dominantna kategorija ulaganja su dionice, a manjim dijelom i ostale dozvoljene vrste imovine (instrumenti tržišta novca, udjeli u investicijskim fondovima, depoziti).
- Pod-Fond će ulagati na tržištima Japana, Kine, Australije, Južne Koreje, Hong Konga, Tajvana i Indije.
- Imovina pod-Fonda smije biti uložena u imovinu i obveze denominirane u valuti različitoj od valute pod-Fonda bez ograničenja.
- Pod-Fond će biti izložen Dioničkim tržištima bez ograničenja te Novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti pod-Fonda.
- Izdavatelji 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.
- 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 menadžera 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 MSCI AC Asia Pacific Net Total Return USD.
- Detaljne informacije o investicijskoj politici i rizicima povezanim s ulaganjem pod-Fonda sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.

**Ciljani ulagatelji:**

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

- imaju barem osnovno znanje o investicijskim fondovima te nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u pod-Fond ili slične fondove,
- mogu 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 (visoka rizičnost) i
- imaju za cilj povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom (pretežno Dionice iz Japana, Kine, Australije, Južne Koreje, Hong Konga, Tajvana i Indije) u USD.

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

### Zbirni pokazatelj rizika



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati tijekom 3 (tri) 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 4 od mogućih 7, što označuje srednju kategoriju rizika. To znači da će mogući gubici uslijed budućeg kretanja vrijednosti pod-Fonda biti na srednjoj razini, a nemogućnost izdavatelja vrijednosnog papira odnosno druge ugovorne strane da podmiri obveze prema pod-Fondu mogli bi utjecati na budući prinos pod-Fonda.

**Budite svjesni valutnog rizika. Primit ćete uplate u različitim valutama, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta. U gore prikazanom pokazatelju ne uzima se u obzir taj rizik.**

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 podacima 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:		3 godine	
Primjer ulaganja:		10.000 EUR	
Scenariji		U slučaju isplate nakon 1 godine	U slučaju isplate nakon 3 godine
U uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	6.200 EUR	6.300 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-38,0%	-14,3%
Nepovoljni <sup>1</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	7.200 EUR	6.870 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-28,0%	-11,8%
Umjereni <sup>2</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.490 EUR	11.820 EUR
	Prosječni godišnji prinos	4,9%	5,7%
Povoljni <sup>3</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	15.030 EUR	14.200 EUR
	Prosječni godišnji prinos	50,3%	12,4%

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

<sup>2</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od listopada 2015. do listopada 2018.

<sup>3</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od rujna 2015. do rujna 2018.

## 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 sljedeće:

- 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	U slučaju isplate nakon 3 godine
Ukupni troškovi	325 EUR	930 EUR
Godišnji učinak troškova*	3,2%	2,7%

\* 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 8,4% prije troškova i 5,7% nakon troškova.

#### Raščlamba troškova

Jednokratni troškovi		U slučaju isplate nakon 1 godine
Ulazni troškovi	Ulazna naknada iznosi 1,00% i naplaćuje se prilikom izdavanja udjela na iznos uložених sredstava.	103 EUR
Izlazni troškovi	Izlazna naknada iznosi 1,25% 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	2,48% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	220 EUR
Transakcijski troškovi	0,08% 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.	2 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 3 (tri) godine i dulje te je pod-Fond namijenjen dugoročnom 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,
  - Pojednostavljena 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.