

Zagreb, 6.12.2023.

## Obavijest ulagačeljima o pripajanju Fonda Allianz Equity Fondu ZB Aktiv (budućeg naziva ZB CEE Equity)

Poštovani,

zahvaljujemo Vam na dosadašnjem povjerenju te Vas ovim putem želimo obavijestiti da će se fond Allianz Equity („**Fond Allianz Equity**“), kojim upravlja ALLIANZ INVEST d.o.o. („**ALLIANZ INVEST**“) pripojiti pod-fondu krovnog fonda ZB Invest Funds ZB Aktiv, koji će na dan pripajanja promijeniti naziv u ZB CEE Equity („**Fond ZB CEE Equity**“), kojim upravlja ZB Invest d.o.o. („**ZB Invest**“).

### ZAŠTO RADIMO PRIPAJANJE FONDOVA ?

ZB Invest je u procesu preuzimanja UCITS fondova pod upravljanjem ALLIANZ INVEST-a. ZB Invest trenutno upravlja s četiri dionička fonda koji se u najvećoj mjeri razlikuju u geografskoj izloženosti ulaganja te valuti fonda. Uzimajući u obzir da je Fond Allianz Equity svojim karakteristikama najbliži Fondu ZB CEE Equity, ZB Invest i ALLIANZ INVEST smatraju da bi se pripajanjem Fonda Allianz Equity Fondu ZB CEE Equity postigle koristi za ulagačelje Fonda Allianz Equity i Fonda ZB CEE Equity u smislu povećanja razina imovine i financijskih instrumenata pod upravljanjem Fonda ZB CEE Equity te povećanja broja imatelja udjela. Povećana razina imovine na ukupno veći broj imatelja udjela smanjuje troškove te povećava operativnu učinkovitost u upravljanju imovinom čime se doprinosi boljem položaju ulagačelja. Nadalje, planirani model pripajanja u odnosu na ostale zakonski dozvoljene mogućnosti prijenosa imovine npr. prijenos fondova pod upravljanje drugog društva pa potencijalno pripajanje ili spajanje fondova, predstavlja proceduralno i vremenski te troškovno učinkovitiju transakciju za oba Društva kao i ulagačelje u fondove. Uslijed navedenog, Uprave ZB Investa i ALLIANZ INVEST-a donijele se odluku o pripajanju navedenih fondova i to Fonda Allianz Equity Fondu ZB CEE Equity.

### USPOREDBA FONDA ALLIANZ EQUITY I FONDA ZB CEE EQUITY

Fond Allianz Equity ima različite investicijske ciljeve, strategiju ulaganja, naknade, troškove od Fonda ZB CEE Equity, međutim ulaganja Fonda Allianz Equity nisu u suprotnosti s ograničenjima ulaganja Fonda ZB CEE Equity.

U tablici možete vidjeti usporedbu investicijskog cilja i strategiju ulaganja Fonda **Allianz Equity** i Fonda **ZB CEE Equity**:

Naziv Fonda	Investicijski cilj	Strategija ulaganja
Allianz Equity	Cilj fonda je ostvarivanje stabilnog porasta vrijednosti udjela kroz duži vremenski period sa ciljanom strukturom ulaganja sredstava na dionička tržišta u omjeru ne manjem od 70% neto imovine Fonda, pretežito u područje Republike Hrvatske, ali i ostalih država članica EU, uvažavajući načela sigurnosti, raznolikosti i likvidnosti ulaganja imovine Fonda te prilagođavajući investicijsku politiku situaciji na tržištu.	Društvo u aktivnom upravljanju Fondom ima diskrecijsko pravo pri odabiru investicija, a odluke o ulaganju donosi na temelju vlastitih prosudbi u skladu sa Zakonom, Prospektom i pripadajućim pravilnicima, a koje ne ovisi o vanjskom mjerilu (benchmark). Ograničenje ulaganja: imovina Fonda bit će trajno izložena dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.
ZB CEE Equity	Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine uz promicanje okolišnih i socijalnih obilježja na srednji do dugi rok ostvarivanjem dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i prihoda od	Fond nastoji ostvariti svoj investicijski cilj: 1. Izlažući se Dioničkim tržištima bez ograničenja; - Izravno ulažući u Dionice; - Posredno se izlažući kroz:

	dividendi, ulažući na određena dionička tržišta <sup>1</sup> istočne Europe 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 <sup>2</sup> .	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investicijske fondove koji su primarno izloženi Dionicama;</li> <li>• Financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od Dionica, košarice Dionica ili indeksa Dioničkih tržišta;</li> </ul> 2. Izlažući se Novčanim tržištima najviše do 30% ukupne izloženosti pod-Fonda: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Izravno ulažući u:             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Instrumente tržišta novca;</li> <li>• Depozite;                 <ul style="list-style-type: none"> <li>- Posredno se izlažući kroz:</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>• Investicijske fondove koji su primarno izloženi Instrumentima tržišta novca;</li> <li>• Financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od Instrumenta tržišta novca, košarice Instrumenta tržišta novca ili indeksa Novčanih tržišta.</li> </ul>
--	---	--

Detaljnije informacije o investicijskom cilju, strategiji te ograničenjima ulaganja te drugim elementima investicijske politike dostupni su u Prospektima oba Fonda koje možete pronaći na mrežnim stranicama ZB Investa i ALLIANZ INVESTA.

Nakon provedbe postupka pripajanja, portfelj Fonda ZB CEE Equity sastojat će se od imovine fonda Allianz Equity i Fonda ZB CEE Equity.

U tablici možete vidjeti usporedbu troškova i naknada te rizika Fonda **Allianz Equity** i Fonda **ZB CEE Equity**.

Naziv Fonda	Vrsta Fonda	Valuta Fonda	Ulazna naknada	Izlazna naknada	Naknada za upravljanje i drugi troškovi	Transakcijski troškovi	Rizičnost	Zbirni pokazatelj rizika
<b>Allianz Equity</b>	Dionički	EUR	0,00%	2,00% do godine dana	2,76 %	0,33%	Visoka	3
				1,50% od godinu do dvije				
				1,00% od dvije do tri godine				
				0,00% nakon tri godine				
<b>ZB CEE Equity</b>	Dionički	EUR	1,00%	1,25% do 6 mj.	2,51 %	0,11%	Visoka	4
				0,00% dulje od 6 mj.				

Iz gornje tablice je vidljivo da će se imateljima udjela u Fondu Allianz Equity smanjiti naknada za upravljanje i drugi troškovi, transakcijski troškovi te izlazna naknada dok će se povećati ulazna naknada. Vrsta i valuta fonda će ostati isti.

Pripajanje fondova neće za posljedicu imati značajnije veću izloženost rizicima za imatelje udjela u Fondu Allianz Equity. Oba fonda u najvećoj su mjeri izložena ili bi mogla biti izložena istim rizicima. U pogledu maksimalno dozvoljene izloženosti rizicima, Fond ZB CEE Equity dozvoljava veću izloženost riziku likvidnosti, a manju izloženost valutnom riziku, dok je dozvoljena izloženost ostalim značajnijim rizicima kod oba fonda podjednaka. Rizičnost oba fonda, izražena kao opisna ocjena ponderiranog prosjeka maksimalno dozvoljenih razina izloženosti pojedinim rizicima identificiranih profilom rizičnosti, definira se kao „visoka“ (pri čemu navedena ocjena predstavlja petu po redu razinu rizičnosti od mogućih pet na skali koju koristi ZB Invest, a treću po redu razinu rizičnosti od mogućih tri na skali koju koristi ALLIANZ INVEST).

Razina rizika mjerena zbirnim pokazateljem rizičnosti (SRI) veća je kod Fonda ZB CEE Equity (4) u odnosu na Fond Allianz Equity (3) što odražava veću volatilitnost prinosa Fonda ZB CEE Equity tijekom povijesti. U pogledu rizika koji su materijalno značajni, a koji na odgovarajući način nisu obuhvaćeni SRI-em, u dokumentaciji Fonda Allianz Equity ističu se rizik likvidnosti, operativni rizici i rizici povezani s čuvanjem imovine te rizik druge ugovorne strane. Detaljni opisi rizika koji su materijalno

1 Dionička tržišta: engl. equity market; Tržišta na kojima se trguje Dionicama, a uključuje i trgovanje udjelima u Investicijskim fondovima koji pretežno ulažu u Dionice.

2 Novčana tržišta: engl. money market; dio Dužničkih tržišta, organizirana i OTC, na kojima se trguje Instrumentima tržišta novca te depozitima, a uključuje i trgovanje udjelima u Investicijskim fondovima koji pretežno ulažu u Instrumente tržišta novca i depozite.

značajni, a koji na odgovarajući način nisu obuhvaćeni SRI-em, nalaze se u prospektima Fonda Allianz Equity i Fonda ZB CEE Equity.

Za razliku od Fonda Allianz Equity koji ne promiče određena okolišna i socijalna obilježja u skladu s člankom 8. Uredbe (EU) 2019/2088 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 27. studenog 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: "Uredba SFDR"), Fond CEE Equity promiče okolišna i socijalna obilježja u skladu s člankom 8. Uredbe SFDR<sup>3</sup>, što se postiže usmjeravanjem ulaganja prema izdavateljima koji prema internoj ESG metodologiji ostvaruju bolje rezultate u područjima povezanim s održivosti.

Interna ESG metodologija temelji se na pristupu isključivanja i ESG ocjenjivanja izdavatelja, uz preduvjet da poduzeća kao izdavatelji primjenjuju prakse dobrog upravljanja. Pristup isključivanja odnosi se na moguće isključivanje ili ograničavanje ulaganja u izdavatelje kod kojih je identificirana veća vjerojatnost materijaliziranja rizika održivosti i posljedično potencijalnog negativnog utjecaja na vrijednost ulaganja. Pristup isključivanja se primjenjuje na poduzeća kao izdavatelje koji se bave proizvodnjom ugljena, duhana ili nekonvencionalnog oružja, te na države kao izdavatelje koje nisu potpisnice Pariškog sporazuma o klimatskim promjenama ili nisu usklađene s FATF preporukama (izuzev Hrvatske). ESG ocjenjivanjem izdavatelja nastoji se mjeriti sposobnost izdavatelja da upravlja rizicima koji proizlaze iz okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika. Interni model za ESG ocjenjivanje izdavatelja temelji se na tri kategorije obilježja i povezanim pokazateljima: okolišnim (E), socijalnim (S) i upravljačkim (G).

Okolišna i socijalna obilježja koja se promiču proizlaze iz pokazatelja koji su uključeni u izračun ESG ocjene u okviru interne metodologije ESG ocjenjivanja izdavatelja. ESG ocjenjivanjem država kao izdavatelja između ostaloga se promiče smanjenje intenziteta emisije stakleničkih plinova, smanjenje društvene nejednakosti, jačanje ljudskih prava i sloboda te suzbijanje korupcije. ESG ocjenjivanjem poduzeća kao izdavatelja promiče se smanjenje emisija stakleničkih plinova, zaštita bioraznolikosti i vode, uspješno gospodarenje otpadom, unaprjeđenje postupanja u socijalnim i kadrovskim pitanjima te standardima korporativnog upravljanja. Fond CEE Equity nastoji ulagati u izdavatelje koji imaju višu ESG ocjenu, čime se ulaganja usmjeravaju prema izdavateljima koji u svom sektoru ostvaruju bolje rezultate u pitanjima povezanim s održivosti. ZB Invest je definirao minimalnu ESG ocjenu koju izdavatelj mora postići kako bi se smatralo da se takvim ulaganjem promiču okolišna i socijalna obilježja. Također, definiran je i minimalni udio u imovini koji Fond CEE Equity mora imati raspodijeljeno u ulaganja koja promiču okolišna i socijalna obilježja.

Aktivnosti koje ZB Invest provodi za Fond ZB CEE Equity kako bi se ostvarilo promicanje okolišnih i socijalnih obilježja će na istovjetan način biti primijenjene i na portfelj Fonda Allianz Equity. Analizom vrijednosnih papira portfelja oba Fonda utvrđeno je da će portfelj Fonda ZB CEE Equity nakon pripajanja, ispunjavati uvjete za promicanje okolišnih i socijalnih obilježja, kako je to definirano internom ESG metodologijom ZB Investa. Uzimajući u obzir sve navedeno, ZB Invest procjenjuje da prilagodba portfelja Fonda Allianz Equity zbog promicanja okolišnih i socijalnih obilježja nije nužna.

**Pripajanjem Fondova se ne naplaćuju nikakve dodatne naknade ulagateljima Fonda Allianz Equity niti Fonda ZB CEE Equity.**

S obzirom da se pripajanje ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fonda, prilikom pripajanja neće se primjenjivati odredbe o minimalnoj uplati u Fond ZB CEE Equity.

U privitku ove obavijesti Vam također dostavljamo i dokument s ključnim informacijama Fonda ZB CEE Equity te Vas molimo da se upoznate s bitnim karakteristikama Fonda ZB CEE Equity.

## KADA ĆE SE PROVESTI PRIPAJANJE ?

Pripajanje Fondova će se provesti 18.1.2024.

## ŠTO TO ZNAČI ZA VAS ?

**Imatelji udjela u Fondu Allianz Equity će imati istu vrijednost udjela nakon pripajanja kao i prije pripajanja.** Broj udjela će se izmijeniti u skladu s omjerom zamjene. Može doći do povećanja ukupnog broja udjela i ukupne vrijednosti udjela jedino ako je ulagatelj Fonda Allianz Equity ujedno i ulagatelj ZB CEE Equity.

**Imatelji udjela u Fondu ZB CEE Equity će imati isti broj udjela i vrijednost udjela kao i prije pripajanja,** odnosno može doći do povećanja broja udjela i ukupne vrijednosti tih udjela jedino ako je ulagatelj Fonda ZB CEE Equity ujedno i ulagatelj Allianz Equity.

Slijedom postupka provedbe pripajanja, ulagatelji Fonda Allianz Equity mogu zatražiti otkup svojih udjela ili zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu kojim upravlja ALLIANZ INVEST odnosno ulagatelji fonda ZB CEE Equity mogu zatražiti otkup svojih udjela ili zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu kojim upravlja ZB Invest **do zaključno 10.1.2024. do 23:59** pri čemu Vam se neće obračunati ulazna ni izlazna naknada. Pri tome Vas obavještavamo da ALLIANZ INVEST prenosi na ZB Invest upravljanje Fondom Allianz Short Term Bond dok se Fond Allianz Portfolio pripaja Fondu ZB global 70 (budućeg naziva ZB

<sup>3</sup> Više informacija o promicanju okolišnih i socijalnih obilježja u skladu s člankom 8. Uredbe SFDR nalazi se u dijelu Prospekta ZB Invest Funds krovnog UCITS fonda pod nazivom „Obrazac predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852“ za fond ZB Aktiv (budući ZB CEE Equity).

Portfolio 70). Više informacija o navedenim statusnim promjenama možete potražiti na mrežnim stranicama ALLIANZ INVEST-a.

Također, u razdoblju **od 11.1.2024. do 18.1.2024. do 23:59 („Razdoblje obustave“)**, **privremeno će se obustaviti svako izdavanje ili otkup udjela u Fondu Allianz Equity i Fondu ZB CEE Equity.**

**Zahtjeve za izdavanje udjela neće biti moguće podnijeti** u Fondovima (Allianz Equity i ZB CEE Equity) koji sudjeluju u pripajanju u Razdoblju obustave. Uplate pristigle vezano za izdavanje udjela u navedenim Fondovima smatrat će se nevažećim i bit će vraćene na račun ulagačelja. Uplate putem investicijskog plana također neće biti provedene u navedenom razdoblju.

**Zahtjeve za otkup udjela iz Fondova Allianz Equity i ZB CEE Equity ulagačelji će moći podnijeti** u Razdoblju obustave. Pristigli zahtjevi stavit će se u red čekanja, te će se udjeli otkupiti tj. sredstva isplatiti ulagačeljima najranije 19.1.2024. po cijeni udjela Fonda ZB CEE Equity od 18.1.2024. Uлагаčelji koji u Razdoblju obustave podnesu zahtjev za otkup udjela u Fondovima Allianz Equity i ZB CEE Equity mogu isti povući za vrijeme obustave.

**Zahtjeve za zamjenu udjela neće biti moguće podnijeti** u Fondovima (Allianz Equity i ZB CEE Equity) koji sudjeluju u pripajanju u Razdoblju obustave. Svi tada pristigli zahtjevi za zamjenu udjela u navedenim Fondovima smatrat će se nevažećim.

Predaja zahtjeva za izdavanje, otkup i zamjenu udjela u Fondu ZB CEE Equity bit će iznova omogućena **od 19.1.2024.**, prvi radni dan nakon provedenog pripajanja. Obavijest o provedbi pripajanja bit će također objavljena na web stranici ZB Investa i ALLIANZ INVEST-a.

Ako imate **aktivni investicijski plan** za uplatu u Fondu Allianz Equity te ga želite zadržati i u Fondu ZB CEE Equity nakon pripajanja, javite se Vašoj banci kako bi promijenili investicijski plan.

ZB Invest, kao društvo za upravljanje koje upravlja fondom preuzimateljem ZB CEE Equity, stupa u svoje ime i za račun Fonda ZB CEE Equity u sve pravne odnose u kojima je bio ALLIANZ INVEST, kao društvo za upravljanje fondom prenositeljem Allianz Equity, u svoje ime i za račun Fonda Allianz Equity.

U sklopu pripajanja Fonda Allianz Equity Fondu ZB CEE Equity izvršit će se navedene aktivnosti:

- Prijenos baze ulagačelja (povijest matičnih podataka ulagačelja, transakcija ulagačelja, transakcija Fonda Allianz Equity)
- Prijenos cjelokupne dokumentacije i arhive.

### **Pripajanjem Fonda Allianz Equity Fondu ZB CEE Equity svi ulagačelji Fonda Allianz Equity stječu sva prava koja imaju i svi ostali ulagačelji u ZB CEE Equity.**

Ako ste već klijent ZB Investa, Vaši podaci koje ste dali ZB Investu u svrhu upravljanja fondovima, razumijevajući da su ažurni i točni, pripajanjem Fonda Allianz Equity Fondu ZB CEE Equity se neće mijenjati i nastaviti ćemo ih koristiti za upravljanje Fondom ZB CEE Equity, a sve s ciljem nesmetanog nastavka cjelokupnog poslovnog odnosa. Ako je ipak došlo do promjene u Vašim podacima o kojoj nas niste obavijestili, podatke možete u bilo kojem trenutku ažurirati na neki od niže navedenih načina.

Ako niste klijent ZB Investa, ALLIANZ INVEST će ZB Investu prenijeti te će ZB Invest koristiti podatke koje ste dali ALLIANZ INVEST-u, a kako bi ZB Invest mogao ispuniti svoju zakonsku obvezu te biti sigurni da su preneseni podaci potpuni, točni i ažurni, molimo Vas da se radi prikupljanja i/ili ažuriranja Vaših podataka, a u cilju nesmetanog pružanja usluge upravljanja Fondom ZB CEE Equity, javite:

- ako ste klijent Zagrebačke banke d.d. u Vama najbližu poslovnicu banke gdje možete zatražiti ugovaranje besplatne usluge trgovanja investicijskim fondovima - ZABA link, kojom prilikom će se prikupiti svi potrebni podaci od Vas te potom prosljediti ZB Investu;
- osobno na adresi ZB Investa, Samoborska cesta 145, 10090 Zagreb; i
- dostavljanjem popunjene i potpisane Pristupnice iz priloга ove Obavijesti na [fond@zbi.hr](mailto:fond@zbi.hr) ili adresu ZB Investa.

O potrebi za ažuriranjem podataka ZB Invest će Vas pravovremeno obavijestiti i nakon pripajanja, a koja obavijest će uz zahtjev za ažuriranjem podataka, sadržavati i rokove i načine ažuriranja podataka kao i informaciju o tome da ako ne dostavite ažurirane podatke u navedenim rokovima, poslovni odnos prestaje odnosno da ZB Invest može donijeti odluku o raskidu poslovnog odnosa te o otkupu udjela bez Vaše suglasnosti, a sve u skladu s Prospektom i pravilima Fonda ZB CEE Equity.

Ovim putem Vas obavještavamo da su informacije o obradi osobnih podataka - Pravila zaštite osobnih podataka klijenata ZB Investa dostupna u prostorijama ZB Investa te na mrežnim stranicama [www.zbi.hr](http://www.zbi.hr).

## OPIS POSTUPKA PRIPAJANJA

Postupak pripajanja se provodi sukladno važećem Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom te se ne naplaćuju nikakve dodatne naknade ulagačeljima Fonda Allianz Equity, niti Fonda ZB CEE Equity. Pripajanjem sva imovina, prava i obveze Fonda Allianz Equity prelaze na Fond ZB CEE Equity. U postupku pripajanja Vaše udjele u Fondu Allianz Equity zamijenit ćemo za udjele u Fondu ZB CEE Equity, bez naknade, a broj udjela će se izmijeniti u skladu s omjerom zamjene. Dobit ostvarena u Fondu Allianz Equity neće se isplaćivati ulagačeljima, već će se zamjenom udjela za udjele u Fondu ZB CEE Equity, reinvestirati u Fond ZB CEE Equity te će biti sadržana u vrijednosti udjela. Fond Allianz Equity će prestati postojati bez provođenja likvidacije.

ZB Invest i ALLIANZ INVEST nemaju namjeru provođenja rebalansa portfelja Fonda Allianz Equity i Fonda ZB CEE Equity za potrebe završetka postupka pripajanja.

Revizorska kuća KPMG d.o.o. će revidirati postupak pripajanja i izraditi Izvješće o pripajanju. Zagrebačka banka d.d. i OTP banka d.d. kao depozitari navedenih Fondova su izradili Mišljenja o pripajanju. Od ZB Investa i ALLIANZ INVESTa pismeno ili putem elektroničke pošte možete zatražiti besplatnu dostavu Izvješća o pripajanju i Mišljenja o pripajanju u skladu sa odabranim načinom komunikacije.

## DODATNE INFORMACIJE

Ovim putem Vas također podsjećamo da sukladno Zakonu o porezu na dohodak u dijelu oporezivanja dohotka od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka, pripajanje Fondova je statusna promjena koja se ne smatra otuđenjem udjela te se nastavlja kontinuitet ulaganja.

Sve dodatne informacije možete zatražiti:

- u ALLIANZ INVEST-u, telefonskim putem na broj telefona 01/3670-798, putem elektroničke pošte na adresu [kontakt@azinvest.hr](mailto:kontakt@azinvest.hr) te na mrežnoj stranici [www.azinvest.hr](http://www.azinvest.hr).
- u ZB Investu, telefonskim putem na broj telefona 01/4803-399, putem elektroničke pošte na adresu [fond@zbi.hr](mailto:fond@zbi.hr) i na mrežnoj stranici [www.zbi.hr](http://www.zbi.hr).

Hvala Vam na ukazanom povjerenju i s poštovanjem,

ZB Invest d.o.o.



Hrvoje Krstulović  
predsjednik Uprave



Goran Banjanin  
član Uprave

ALLIANZ INVEST d.o.o.



Ana Cvitan Penezić  
predsjednik Uprave



Luka Pavlović  
član Uprave

**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 aktiv - ZB Invest Funds

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

ISIN: HRZBINUAQTV2

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 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 i socijalnih obilježja na srednji do dugi rok ostvarivanjem dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i prihoda od dividendi, ulažući na određena Dionička tržišta istočne Europe 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 Austrije, Bugarske, Cipra, Češke, Estonije, Hrvatske, Latvije, Litve, Mađarske, Malte, Poljske, Rumunjske, Slovačke, Slovenije i države članice CEFTA-e.
- 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 80% CETOP20 + 20% CROBEX 10. Detaljne informacije o investicijskoj politici i rizicima povezanim s ulaganjem pod-Fonda sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.
- 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,
- 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 Istočne Europe) u EUR.



## 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 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 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	6.810 EUR	7.190 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-31,9%	-10,4%
Nepovoljni <sup>1</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	6.810 EUR	7.190 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-31,9%	-10,4%
Umjereni <sup>2</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	9.800 EUR	10.420 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-2,0%	1,4%
Povoljni <sup>3</sup>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	15.200 EUR	13.300 EUR
	Prosječni godišnji prinos	52,0%	10,0%

<sup>1</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od listopada 2017. do listopada 2020.

<sup>2</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od veljače 2019. do veljače 2022.

<sup>3</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od lipnja 2016. do lipnja 2019.

### 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	373 EUR	977 EUR
Godišnji učinak troškova*	3,7%	3,1%

\* 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 4,5% prije troškova i 1,4% 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.	104 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	2,51% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	258 EUR
Transakcijski troškovi	0,11% 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.	11 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 ulagačelju. 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 ulagačelje, 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.