

Poštovani,

hvala Vam što ste odabrali ZB Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu: Društvo) kao pouzdanog partnera kojem ste prepustili brigu o svojim ulaganjima. Društvo posluje od 2000. godine te ima pod upravljanjem najveći broj investicijskih pod-Fondova u Republici Hrvatskoj s imovinom većom od 6 milijardi kuna što čini preko 35% tržišnog udjela u RH.

Društvo trenutno pod upravljanjem ima:

- 3 obveznička pod-Fonda,
- 2 mješovita pod-Fonda,
- 4 dionička pod-Fonda,
- 4 pod-Fonda životnog ciklusa,
- 2 pod-Fonda inovativnih strategija,
- 3 pod-Fonda sa šticeenom glavnicom.

Kako bi se prilagodili tržišnim kretanjima, potrebama naših klijenata te kako bi Prospekt i pravila krovnog UCITS fonda - ZB Invest Funds (u daljnjem tekstu: Prospekt) učinili još transparentnijim i jednostavnijim Društvo je izmijenilo Prospekt, što je svojim rješenjem odobrila HANFA. Promjene Prospekta stupaju na snagu 14. studenog 2022. godine.

ŠTO TO ZNAČI ZA VAS?

- Ako su niže navedene promjene u skladu s Vašim preferencijama i investicijskim horizontom, ovaj dopis služi u informativne svrhe i sva Vaša prava kao ulagatelja u pod-Fondove pod upravljanjem Društva ostaju nepromijenjena.
- Ako promjene nisu u skladu s Vašim preferencijama i investicijskim horizontom možete zatražiti zamjenu za udjele u drugom fondu kojim Društvo upravlja ili zatražiti otkup udjela bez plaćanja izlazne naknade, zaključno s 14. studenim 2022. do krajnjeg roka za zaprimanje zahtjeva.

PROMJENE PROSPEKTA KROVNOG UCITS FONDA ZB INVEST FUNDS

Prospekt je ažuriran kako slijedi:

- za sve pod-Fondove uključuju se rizici održivosti u proces donošenja investicijskih odluka te se uzimaju u obzir glavni štetni učinci istih na čimbenike održivosti, sukladno Uredbi (EU) 2019/2088., čime Društvo želi doprinijeti promicanju okolišnih ili socijalnih obilježja kroz investiranje prema izdavateljima koji, prema internom modelu ocjenjivanja, ostvaruju bolje rezultate u usvajanju dobrih praksi i standarda u području održivosti. Društvo vjeruje da uključivanje rizika održivosti u proces donošenja investicijskih odluka kroz njihovo identificiranje, mjerenje i upravljanje može biti relevantno za dugoročnu uspješnost ostvarivanja investicijskog cilja pod-Fonda.
- detaljnije je definiran poslovni odnos s Društvom koji je preduvjet za sklapanje ugovora o ulaganju u pod-Fondove. Iznimno od navedenog, zasnivanje poslovnog odnosa nije preduvjet sklapanja ugovora o ulaganju u slučaju rješenja o nasljeđivanju, kao i u drugim slučajevima stjecanja Udjela na temelju odluke suda ili druge nadležne vlasti. Poslovni odnos je odnos Društva i potencijalnog ulagatelja odnosno ulagatelja koji uključuje pripremu za sklapanje ugovora o ulaganju, a ako dođe do sklapanja ugovora o ulaganju, poslovni odnos uključuje i razdoblje trajanja ugovora o ulaganju te odgovarajuće razdoblje nakon prestanka ugovora o ulaganju.
- ažurirana su poglavlja i tablice te mjere iskazivanja u svezi rizika povezanih s ulaganjima i strukturom pod-Fonda i upravljanje rizicima Društva,
- ažuriran u skladu s aktualnim Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: ZOIFJP)

Promjene na pod-Fondovima:

- **ZB plus, ZB eplus,**
 - promjene u investicijskoj politici, najznačajnije u naglasku geografske alokacije dozvoljenih ulaganja na Europu (Republika Hrvatska ili druge države članice EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a), te rasponu ukupne izloženosti novčanim tržištima uz pretežitu izloženost dužničkim tržištima,

ZB Invest d.o.o.

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
Samoborska cesta 145
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
Goran Banjanin, član
Nadzorni odbor
Slaven Rukavina, predsjednik
Tanja Tkalec, zamjenica
Damir Pajtak, 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 23889363045 - Račun kod Zagrebačke banke d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb, IBAN HR5323600001101205593

- promjene u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i Ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji) koje se planiraju
- **ZB bond** - promjena naziva pod-Fonda u **ZB conservative 20**
 - promjena vrste pod-Fonda iz obvezničkog u konzervativni mješoviti
 - promjene u investicijskoj politici (uvodi se mogućnost izlaganja dioničkim tržištima do 20% te novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti, uz postojeću mogućnost izlaganja dužničkim tržištima bez ograničenja te naglasak na geografskoj alokaciji dozvoljenih ulaganja na Europu (Republika Hrvatska ili 4 druge države članice EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a) i SAD)
 - uz već postojeću mogućnost ulaganja do 100% neto vrijednosti imovine podfonda u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, uvođenje takve mogućnosti i za navedenu imovinu čiji je izdavatelj ili za koju jamči Njemačka ili SAD
 - promjena u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i Ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji) koje se planiraju,
 - promjena referentne vrijednosti
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i minimalna paušalna naknada depozitaru
- **ZB global 20** - promjena naziva pod-Fonda u **ZB global 50**
 - promjene u investicijskoj politici (mijenja se ograničenje izloženosti dioničkim tržištima do 50%, dužničkim tržištima do 70% te novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti te naglasak na geografskoj alokaciji dozvoljenih ulaganja na Europu (Republika Hrvatska ili druge države članice EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a) i SAD))
 - već postojeća mogućnost ulaganja do 100% neto vrijednosti imovine pod-Fonda u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, Njemačka ili SAD smanjuje se na maksimalni iznos tih izloženosti od 70% neto vrijednosti imovine pod-Fonda
 - promjena u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i Ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji) koje se planiraju
 - promjena profila rizičnosti iz dosadašnjeg niskog do umjerenog na umjeren
 - promjena referentne vrijednosti
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru
- **ZB global** - promjena naziva pod-Fonda u **ZB global 70**,
 - promjene u investicijskoj politici (mijenja se ograničenje izloženosti dioničkim tržištima do 70%, dužničkim tržištima do 70% te novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti te naglasak na geografskoj alokaciji dozvoljenih ulaganja na Europu (Republika Hrvatska ili druge države članice EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a) i SAD)),
 - uz već postojeću mogućnost ulaganja i do 60% neto vrijednosti imovine podfonda u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, uvođenje takve mogućnosti i za navedenu imovinu čiji je izdavatelj ili za koju jamči Njemačka ili SAD te povećanje maksimalnog iznosa tih izloženosti na 70% neto vrijednosti imovine podfonda,
 - promjena u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i Ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji) koje se planiraju,
 - promjena referentne vrijednosti,
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.
- **ZB euroaktiv:**
 - promjene u investicijskoj politici (uvodi se ograničenje izloženosti novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti dok je izloženost dioničkim tržištima neograničena te izostavljanje mogućnosti izlaganja obvezničkim tržištima),
 - promjena referentne vrijednosti,
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.
- **ZB trend:**

- promjene u investicijskoj politici (uvodi se ograničenje izloženosti novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti dok je izloženost dioničkim tržištima neograničena uz promjene geografske alokacije dozvoljenih ulaganja i fokusiranje na tržišta SAD-a te izostavljanje mogućnosti izlaganja obvezničkim tržištima),
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.
- **ZB aktiv:**
 - promjene u investicijskoj politici (uvodi se ograničenje izloženosti novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti dok je izloženost dioničkim tržištima neograničena uz promjene geografske alokacije dozvoljenih ulaganja i fokusiranje na tržišta Austrije, Bugarske, Cipra, Češke, Estonije, Hrvatske, Latvije, Litve, Mađarske, Malte, Poljske, Rumunjske, Slovačke i Slovenije i države članice CEFTA-e te izostavljanje mogućnosti izlaganja obvezničkim tržištima),
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.
- **ZB BRIC+ - promjena naziva pod- Fonda u ZB Asia,**
 - promjene u investicijskoj politici (uvodi se ograničenje izloženosti novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti dok su ostale izloženosti dioničkim tržištima bez ograničenja i to promijenjene geografske alokacije s fokusom na tržišta Japana, Kine, Južne Koreje, Hong Konga, Tajvana i Indije, a manjim dijelom Australije te izostavljanje mogućnosti izlaganja obvezničkim tržištima),
 - promjena u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i Ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji) koje se planiraju,
 - promjena referentne vrijednosti,
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.
- **ZB Future 2025, ZB Future 2030, ZB Future 2040, ZB Future 2055**
 - promjene u investicijskoj politici, najznačajnije u naglasku geografske alokacije dozvoljenih ulaganja na Europu (Republika Hrvatska ili druge države članice EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a) i SAD, te rasponu ograničenja ulaganja u pojedinim razdobljima trajanja podfondova,
 - promjene u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora) koje se planiraju,
 - promjena referentnih vrijednosti,
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i minimalna paušalna naknada depozitaru
- **ZB Alpha:**
 - promjene u investicijskoj politici (jasnije uvedeno ograničenje izloženosti novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti te 70% ukupne izloženosti za obveznička tržišta dok je ostala izloženost dioničkim tržištima neograničena i to promijenjene geografske alokacije s fokusom na tržišta Belgije, Danske, Finske, Francuske, Grčke, Irske, Italije, Luksemburga, Nizozemske, Njemačke, Portugala, Španjolske i Švedske, države članice EFTA-e i UK te SAD-a),
 - promjena u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i Ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji) koje se planiraju,
 - promjena referentne vrijednosti,
 - promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.
- **ZB Bridge:**
 - promjene u investicijskoj politici (jasnije uvedeno ograničenje izloženosti novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti dok je ostala izloženost dioničkim tržištima ograničena na 70% ukupne izloženosti, a izloženost obvezničkim tržištima neograničena; te se mijenja geografska alokacija dozvoljenih ulaganja s fokusom na tržišta Belgije, Danske, Finske, Francuske, Grčke, Irske, Italije, Luksemburga, Nizozemske, Njemačke, Portugala, Španjolske i Švedske, države članice EFTA-e i UK te SAD-a),

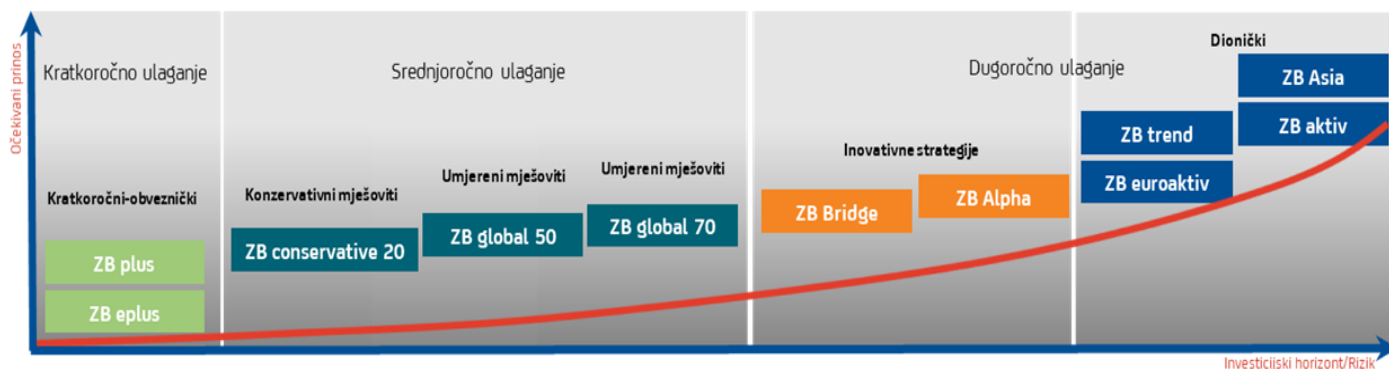
- promjena u očekivanim i maksimalnim vrijednostima transakcija financiranja vrijednosnih papira (konkretno obrnutih repo ugovora, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji i Ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji) koje se planiraju,
- promjena referentne vrijednosti,
- promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.

Društvo je uz promjene Prospekta koje se imaju smatrati bitnima učinilo i dodatne manje korekcije Prospekta, ali iste ne predstavljaju bitne promjene u smislu čl. 192 ZOIFJP te ne podliježu odobravanju HANFA-e.

PALETA POD-FONDOVA NAKON PROMJENA

Društvo je navedenim promjena osuvremenilo i prilagodilo paletu svojih proizvoda ciljevima i potrebama ulagatelja te će pod upravljanjem imati:

- 2 obveznička pod-Fonda,
- 3 mješovita pod-Fonda,
- 4 dionička pod-Fonda,
- 2 pod-Fonda inovativnih strategija



Društvo također upravlja i:

- **pod-Fondovima životnog ciklusa: ZB Future 2025, ZB Future 2030, ZB Future 2040, ZB Future 2055**

koji su namijenjeni ulagateljima s izrazito dugoročnim ulagačkim horizontom koji ulažu putem investicijskog plana te žele ostvariti porast vrijednosti ulaganja na ciljani datum u budućnosti. Njihova specifičnost je da unaprijed određenom dinamikom smanjuju rizičnost prema dospelju pod-Fonda. Takva dugoročna investicijska politika prilagođena je iznosu koji je ulagatelj akumulirao putem investicijskog plana (u prvim godinama postojanja pod-Fonda kada je akumulirani iznos sredstava manji, imovina se alokira uglavnom na dionička tržišta, dok u kasnijim godinama, kako se ukupan iznos akumuliranih sredstava povećava i približava vrijeme prestanka (dospjeća) pod-Fonda, pod-Fond sve više ulaže u financijske instrumente kao što su obveznice ili instrumenti tržišta novca koji su manje volatilni i služe očuvanju imovine).

- **pod-Fondovima sa šticeonom glavnicom: ZB COUL 2023, ZB COUL 2024, ZB bond 2024 USD, ZB bond 2027 EUR**

koji nastoje ostvariti svoj investicijski cilj očuvanja početne vrijednosti imovine i ciljanog porasta vrijednosti imovine u razdoblju od početne ponude Udjela do dana prestanka (dospjeća) pod-Fonda kroz strategiju ulaganja bez pravno obvezujućeg jamstva. Društvo ne očekuje ostvarivanje investicijskog cilja za ulagatelje koji uložu nakon razdoblja početne ponude udjela ili otkupe udjele prije dospelja pod-Fonda.

PROMJENE PRAVILA KROVNOG UCITS FONDA ZB INVEST FUNDS

Pravila krovno UCITS fonda ZB Invest Funds ažurirana su kako slijedi:

- usklađenja s internima aktima, detaljnije opisani postupci (primjerice upis u registar, dokumentacija za upis raspolažanja udjelima, rokovi čuvanja dokumentacije),
- detaljnije opisane obveze postupanja Društva u provođenju mjera za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma te kršenja financijskih sankcija (primjerice stvarni vlasnici i druge povezane osobe, primjena financijskih sankcija SAD-a),
- usklađivanje s aktualnim ZOIFJP-om.

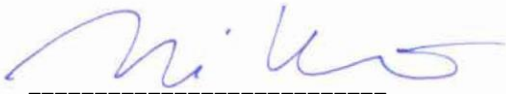
DODATNE INFORMACIJE

Za sve dodatne informacije nazovite nas na broj telefona 01/4803-399 ili pišite nam na e-adresu fond@zbi.hr.

Detaljnije o fondovima pod upravljanjem Društva možete pronaći u Prospektu i Pravilima te Ključnim podacima za ulagatelje dostupnim na internetskoj stranici Društva www.zbi.hr.

Hvala Vam na ukazanom povjerenju.

ZB Invest d.o.o.



Hrvoje Krstulović
Predsjednik Uprave



Goran Banjanin
član Uprave