

Zagreb, 6.12.2023.

Obavijest ulagačeljima o pripajanju Fonda Allianz Portfolio Fonda ZB global 70 (budućeg naziva ZB Portfolio 70)

Poštovani,

zahvaljujemo Vam na dosadašnjem povjerenju te Vas ovim putem želimo obavijestiti da će se fond Allianz Portfolio („**Fond Allianz Portfolio**“), kojim upravlja ALLIANZ INVEST d.o.o. („**ALLIANZ INVEST**“) pripojiti pod-fondu krovnog fonda ZB Invest Funds ZB global 70, koji će na dan pripajanja promijeniti naziv u ZB Portfolio 70 („**Fond ZB Portfolio 70**“), 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 tri mješovita fonda koji se u najvećoj mjeri razlikuju u preporučenom razdoblju držanja i maksimalnim izloženostima dioničkim i obvezničkim tržištima. Uzimajući u obzir da je Fond Allianz Portfolio svojim karakteristikama najbliži Fondu ZB Portfolio 70, ZB Invest i ALLIANZ INVEST smatraju da bi se pripajanjem Fonda Allianz Portfolio Fondu ZB Portfolio 70 postigle koristi za ulagačelje Fonda Allianz Portfolio i Fonda ZB Portfolio 70 u smislu povećanja razina imovine i financijskih instrumenata pod upravljanjem Fonda ZB Portfolio 70 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. Usljed navedenog, Uprave ZB Investa i ALLIANZ INVEST-a donijele su odluku o pripajanju navedenih fondova i to Fonda Allianz Portfolio Fondu ZB Portfolio 70.

USPOREDBA FONDA ALLIANZ PORTFOLIO I FONDA ZB PORTFOLIO 70

Fond Allianz Portfolio ima različite investicijske ciljeve, strategiju ulaganja, naknade, troškove od Fonda ZB Portfolio 70, međutim ulaganja Fonda Allianz Portfolio nisu u suprotnosti s ograničenjima ulaganja Fonda ZB Portfolio 70.

U tablici možete vidjeti usporedbu investicijskog cilja i strategiju ulaganja Fonda **Allianz Portfolio** i Fonda **ZB Portfolio 70**:

Naziv Fonda	Investicijski cilj	Strategija ulaganja
Allianz Portfolio	Investicijski cilj fonda je ostvarivanje stabilnog porasta vrijednosti udjela kroz duži vremenski period s ciljanom strukturom ulaganja sredstava primarno u obveznice i dionice izdavatelja sa područja Republike Hrvatske, ostalih država članica EU, OECD-a, CEFTA-e, te BiH, Crne Gore, Srbije, Makedonije i Kosova, uvažavajući načela sigurnosti, raznolikosti i likvidnosti ulaganja imovine Fonda te prilagođavajući investicijsku politiku situaciji na tržištu.	Društvo odluke o ulaganju donosi na temelju vlastitih prosudbi u skladu sa Zakonom, Prospektom i pripadajućim pravilnicima, a koje ne ovisi o vanjskom mjerilu (benchmark). Imovina Fonda se investira u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda. Do 60% neto imovine Fonda može se uložiti u instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, te do 50% neto imovine Fonda može se uložiti u instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske.
ZB Portfolio 70	Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine uz promicanje okolišnih i socijalnih obilježja na srednji do dugi rok	Pod-Fond nastoji ostvariti svoj investicijski cilj: 1. Izlažući se Dioničkim tržištima najviše do 70% ukupne izloženosti pod-Fonda;

	<p>ostvarivanjem dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i prihoda od kamatonosne imovine i dividendi, ulažući na Dužnička i Dionička tržišta¹ Europe i SAD-a.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Izravno ulažući u Dionice; - Posredno se izlažući kroz: <ul style="list-style-type: none"> • Investicijske fondove koji su primarno izloženi Dionicama; • Financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od Dionica, košarice Dionica ili indeksa Dioničkih tržišta; 2. Izlažući se Dužničkim tržištima najviše do 70% ukupne izloženosti pod-Fonda; 2.1. Izlažući se Obvezničkim tržištima najviše do 70% ukupne izloženosti pod-Fonda: <ul style="list-style-type: none"> - Izravno ulažući u Obveznice; - Posredno se izlažući kroz: <ul style="list-style-type: none"> • Investicijske fondove koji su primarno izloženi Obveznicama; • Financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od Obveznica, košarice Obveznica ili indeksa Obvezničkih tržišta; 2.2. Izlažući se Novčanim tržištima najviše do 30% ukupne izloženosti pod-Fonda; - Izravno ulažući u Instrumente tržišta novca i Depozite; - Posredno se izlažući kroz: <ul style="list-style-type: none"> • Investicijske fondove koji su primarno izloženi Instrumentima tržišta novca; • Financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od Instrumentata tržišta novca, košarice Instrumentata tržišta novca ili indeksa Novčanih tržišta.
--	--	---

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 INVEST-a.

Nakon provedbe postupka pripajanja, portfelj Fonda ZB Portfolio 70 sastojat će se od imovine Fonda Allianz Portfolio i Fonda ZB Portfolio 70.

U tablici možete vidjeti usporedbu troškova i naknada te rizika Fonda **Allianz Portfolio** i Fonda **ZB Portfolio 70**:

Naziv Fonda	Vrsta Fonda	Valuta Fonda	Ulazna naknada	Izlazna naknada	Naknada za upravljanje i drugi troškovi	Transakcijski troškovi	Rizičnost	Zbirni pokazatelj rizika
Allianz Portfolio	Mješoviti	EUR	1,00% za uplate do 49.999,99 EUR	2,00% do godine dana	2,73 %	0,56%	Umjerena	3
				1,50% od godinu do dvije				
			0,00% za uplate od 50.000,00 EUR i više	1,00% od dvije do tri godine				
				0,00% nakon tri godine				
ZB Portfolio 70	Mješoviti	EUR	0,60%	1,00% do 6 mj.	2,42 %	0,18%	Umjerena	3
				0% dulje od 6 mj.				

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

¹ Dužnička tržišta: engl. debt market; Tržišta, organizirana i OTC, na kojima se trguje Obveznicama i Instrumentima tržišta novca te depozitima. S obzirom na instrumente i ročnost instrumenata dijelimo ga na Obvezničko tržište i Novčano tržište.
Dionička tržišta: engl. equity market; Tržišta na kojima se trguje Dionicama, a uključuje i trgovanje udjelima u Investicijskim fondovima koji pretežno ulažu u Dionice.

Pripajanje fondova neće za posljedicu imati značajnije veću izloženost rizicima za imatelje udjela u Fondu Allianz Portfolio. Oba fonda u najvećoj su mjeri izložena ili bi mogla biti izložena istim rizicima. U pogledu maksimalno dozvoljene izloženosti rizicima, Fond ZB Portfolio 70 dozvoljava veću izloženost kreditnom riziku i valutnom riziku, a manju izloženost kamatnom riziku, dok je dozvoljena izloženost ostalim značajnijim rizicima kod oba fonda podjednaka. Također, rizičnost oba fonda, izražena kao opisna ocjena ponderiranog prosjeka maksimalno dozvoljenih razina izloženosti pojedinim rizicima identificiranih profilom rizičnosti, definira se kao „umjerena“ (pri čemu navedena ocjena predstavlja treću po redu razinu rizičnosti od mogućih pet na skali koju koristi ZB Invest, a drugu po redu razinu rizičnosti od mogućih tri na skali koju koristi ALLIANZ INVEST). Imateljima udjela u Fondu Allianz Portfolio pripajanjem se neće promijeniti razina rizika mjerena zbirnim pokazateljem rizičnosti (SRI) koji kod oba fonda iznosi 3.

U pogledu rizika koji su materijalno značajni, a koji na odgovarajući način nisu obuhvaćeni SRI-em, u dokumentaciji Fonda Allianz Portfolio ističu se rizik likvidnosti, operativni rizici i rizici povezani s čuvanjem imovine te rizik druge ugovorne strane. Detaljni opisi rizika koji su materijalno značajni, a koji na odgovarajući način nisu obuhvaćeni SRI-em, nalaze se u prospektima Fonda Allianz Portfolio i Fonda ZB Portfolio 70.

Za razliku od Fonda Allianz Portfolio 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 ZB Portfolio 70 promiče okolišna i socijalna obilježja u skladu s člankom 8. Uredbe SFDR², 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 ZB Portfolio 70 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 definiralo 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 ZB Portfolio 70 mora imati raspodijeljeno u ulaganja koja promiču okolišna i socijalna obilježja.

Aktivnosti koje ZB Invest provodi za Fond ZB Portfolio 70 kako bi se ostvarilo promicanje okolišnih i socijalnih obilježja će na istovjetan način biti primijenjene i na portfelj Fonda Allianz Portfolio. Analizom vrijednosnih papira portfelja oba fonda utvrđeno je da će portfelj Fonda ZB Portfolio 70 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 Portfolio zbog promicanja okolišnih i socijalnih obilježja nije nužna.

Pripajanjem Fondova se ne naplaćuju nikakve dodatne naknade ulagaateljima Fonda Allianz Portfolio niti Fonda ZB Portfolio 70.

S obzirom da se pripajanje ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fonda, prilikom pripajanja neće se primjenjivati odredbe o minimalnoj uplati u Fond ZB Portfolio 70.

U pravitku ove obavijesti Vam također dostavljamo i dokument s ključnim informacijama Fonda ZB Portfolio 70 te Vas molimo da se upoznate s bitnim karakteristikama Fonda ZB Portfolio 70.

KADA ĆE SE PROVESTI PRIPAJANJE ?

Pripajanje Fondova će se provesti 18.1.2024.

² 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 global 70 (budući ZB Portfolio 70).

ŠTO TO ZNAČI ZA VAS ?

Imatelji udjela u Fondu Allianz Portfolio 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 Allianz Portfolio ujedno i ulagatelj Fonda ZB Portfolio 70.

Imatelji udjela u Fondu ZB Portfolio 70 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 ZB Portfolio 70 ujedno i ulagatelj Allianz Portfolio.

Slijedom postupka provedbe pripajanja, ulagatelji Fonda Allianz Portfolio, kao i ulagatelji Fonda ZB Portfolio 70 mogu zatražiti otkup svojih udjela ili zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu kojim upravlja ALLIANZ INVEST odnosno ulagatelji Fonda ZB Portfolio 70 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 Equity pripaja Fondu ZB aktiv (budućeg naziva ZB CEE Equity). 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 Portfolio i Fondu ZB Portfolio 70.

Zahtjeve za izdavanje udjela neće biti moguće podnijeti u Fondovima (Allianz Portfolio i ZB Portfolio 70) 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 ulagatelja. Uplate putem trajnog naloga također neće biti provedene u navedenom razdoblju.

Zahtjeve za otkup udjela iz Fondova Allianz Portfolio i ZB Portfolio 70 ulagatelji će moći podnijeti u Razdoblju obustave. Pristigli zahtjevi stavit će se u red čekanja, te će se udjeli otkupiti tj. sredstva isplatiti ulagateljima najranije 19.1.2024. po cijeni udjela Fonda ZB Portfolio 70 od 18.1.2024. Ulagatelji koji u Razdoblju obustave podnesu zahtjev za otkup udjela u Fondovima Allianz Portfolio i ZB Portfolio 70 mogu isti povući za vrijeme obustave.

Zahtjeve za zamjenu udjela neće biti moguće podnijeti u Fondovima (Allianz Portfolio i ZB Portfolio 70) 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 Portfolio 70 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 Portfolio te ga želite zadržati i u Fondu ZB Portfolio 70 nakon pripajanja, javite se Vašoj banci kako bi promijenili investicijski plan.

ZB Invest, kao društvo za upravljanje koje upravlja Fondom preuzimateljem ZB Portfolio 70, stupa u svoje ime i za račun Fonda ZB Portfolio 70 u sve pravne odnose u kojima je bio ALLIANZ INVEST, kao društvo za upravljanje Fondom prenositeljem Allianz Portfolio, u svoje ime i za račun Fonda Allianz Portfolio.

U sklopu pripajanja Fonda Allianz Portfolio Fondu ZB Portfolio 70 izvršit će se navedene aktivnosti:

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

Pripajanjem Fonda Allianz Portfolio Fondu ZB Portfolio 70 svi ulagatelji Fonda Allianz Portfolio stječu sva prava koja imaju i svi ostali ulagatelji u ZB Portfolio 70.

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 Portfolio Fondu ZB Portfolio 70 se neće mijenjati i nastaviti ćemo ih koristiti za upravljanje Fondom ZB Portfolio 70, 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 bili 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 Portfolio 70, 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 proslijediti ZB Investu;

- osobno na adresi ZB Investa, Samoborska cesta 145, 10090 Zagreb; i
- dostavljanjem popunjene i potpisane Pristupnice iz priloga ove Obavijesti na 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 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 Portfolio 70.

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

OPIS POSTUPKA PRIPAJANJA

Postupak pripajanja se provodi sukladno važećem Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom te se ne naplaćuju nikakve dodatne naknade ulagateljima Fonda Allianz Portfolio, niti Fonda ZB Portfolio 70. Pripajanjem sva imovina, prava i obveze Fonda Allianz Portfolio prelaze na Fond ZB Portfolio 70. U postupku pripajanja Vaše udjele u Fondu Allianz Portfolio zamijenit ćemo za udjele u Fondu ZB Portfolio 70, bez naknade, a broj udjela će se izmijeniti u skladu s omjerom zamjene. Dobit ostvarena u Fondu Allianz Portfolio neće se isplaćivati ulagateljima, već će se zamjenom udjela za udjele u Fondu ZB Portfolio 70, reinvestirati u Fond ZB Portfolio 70 te će biti sadržana u vrijednosti udjela. Fond Allianz Portfolio će prestati postojati bez provođenja likvidacije.

ZB Invest i ALLIANZ INVEST nemaju namjeru provođenja rebalansa portfelja Fonda Allianz Portfolio i Fonda ZB Portfolio 70 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 INVEST-a pismeno ili putem elektroničke pošte možete zatražiti besplatnu dostavu izvješća o pripajanju i Mišljenja o pripajanju u skladu sa odabranim načinom komunikacije.

DODATNE INFORMACIJE

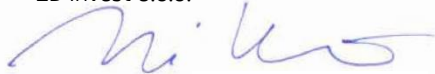
Ovim putem Vas također podsjećamo da sukladno Zakonu o porezu na dohodak u dijelu oporezivanja dohotka od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka, pripajanje Fondova je statusna promjena koja se ne smatra otuđenjem udjela te se nastavlja kontinuitet ulaganja.

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 te na mrežnoj stranici www.azinvest.hr.
- u ZB Investu, telefonskim putem na broj telefona 01/4803-399, putem elektroničke pošte na adresu fond@zbi.hr i na mrežnoj stranici www.zbi.hr.

Hvala Vam na ukazanom povjerenju i s poštovanjem,

ZB Invest d.o.o.



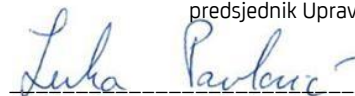
Hrvoje Krstulović
predsjednik Uprave

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 global 70 - ZB Invest Funds

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

ISIN: HRZBINUGLBL6

Internetska stranica: 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 umjerenih mješovitih 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 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 kamatonosne imovine i dividendi, ulažući na Dužnička i Dionička tržišta Europe i SAD-a.
- Dominantne kategorije ulaganja su dionice i obveznice a manjim dijelom u instrumenti tržišta novca, depozite i ostale dozvoljene vrste imovine (primjerice udjeli u investicijskim fondovima).
- 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.
- Do 70% neto vrijednosti imovine pod-Fonda može se uložiti u Obveznice i Instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči RH, Njemačka ili SAD.
- Pod-Fond će biti izložen dioničkom Dioničkom tržištu najviše 70%, Dužničkim tržištima do 70% te Novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti 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.
- 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 50% (50% EURO STOXX 50 (Net Return) EUR + 50% S&P 500 (Net Total Return) EUR) + 50% (75% Bloomberg EM Pan Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR + 25% CROBIStr).
- 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 (umjereni rizičnost) i
- imaju za cilj povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom (mješovito Obveznice i Dionice) 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 3 od mogućih 7, što označuje srednje nisku kategoriju rizika. To znači da će mogući gubici uslijed budućeg kretanja vrijednosti pod-Fonda biti na srednje niskoj razini, a nemogućnost izdavatelja vrijednosnog papira odnosno druge ugovorne strane da podmiri obveze prema pod-Fondu vjerojatno neće 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	7.950 EUR	8.470 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-20,5%	-5,4%
Nepovoljni ¹	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.470 EUR	8.470 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-15,3%	-5,4%
Umjereni ²	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.680 EUR	12.270 EUR
	Prosječni godišnji prinos	6,8%	7,1%
Povoljni ³	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	12.500 EUR	13.940 EUR
	Prosječni godišnji prinos	25,0%	11,7%

¹ Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od prosinac 2021. do prosinca 2022.

² Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od siječnja 2017. do siječnja 2020.

³ Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od prosinca 2018. do prosinca 2021.

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	328 EUR	1.087 EUR
Godišnji učinak troškova*	3,3%	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 10,1% prije troškova i 7,1% nakon troškova.

Raščlamba troškova

Jednokratni troškovi		U slučaju isplate nakon 1 godine
Ulazni troškovi	Ulazna naknada iznosi 0,60% i naplaćuje se prilikom izdavanja udjela na iznos uložених sredstava.	62 EUR
Izlazni troškovi	Izlazna naknada iznosi 1,00% 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	2,42% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	248 EUR
Transakcijski troškovi	0,18% 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.	18 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
- 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 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,
 - Pojediniosti 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.