

**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 dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi Vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

**Proizvod**

## ZB conservative - ZB Invest Funds

Izdavatelj: ZB Invest d.o.o. (dalje: Društvo), Samoborska cesta 145, 10090 Zagreb ([www.zbi.hr/home/zbi/kontakt/hr/](http://www.zbi.hr/home/zbi/kontakt/hr/))

ISIN: HRZBINUCONS9

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.

Datum dokumenta s ključnim informacijama od 22. ožujka 2024.

**Kakav je ovo proizvod?****Vrsta**

Pod-fond krovnog UCITS fonda ZB Invest Funds, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom. Prema investicijskoj politici pripada vrsti obvezničkih fondova.

**Rok**

Pod-Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i nema datuma prestanka.

Društvo nema pravo jednostrano okončati rad pod-Fonda. Pod-Fond može prestati s radom uslijed likvidacije pod-Fonda te u slučaju statusnih promjena, pripajanja pod-Fonda drugom fondu ili spajanja pod-Fonda osnivanjem novog fonda koje prethodno mora odobriti nadzorno tijelo, pod uvjetima propisanim 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 kratki do srednji rok ostvarivanjem prihoda od kamatonosne imovine i dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata, ulažući na Dužnička tržišta Europe prvenstveno i pretežito na Obveznička tržišta, a zatim i Novčana tržišta.
- Dominantne kategorije ulaganja su obveznice i instrumenti tržišta novca, manjim dijelom ostale dozvoljene vrste imovine (primjerice udjeli u investicijskim fondovima, depoziti).
- Pod-Fond će ulagati na tržištima RH, ili drugih država članica EU-a, država članica EFTA-e, država članica CEFTA-e, UK-a ili SAD-a.
- Pod-Fond će biti izložen Dužničkim tržištima bez ograničenja te Novčanim tržištima do 30% ukupne izloženosti pod-Fonda.
- Modificirano trajanje pod-Fonda mora prelaziti 1,5; ulaganja u Dionička tržišta i konvertibilne obveznice nije dozvoljeno.
- Imovina pod-Fonda smije biti uložena u imovinu i obveze denominirane u valuti različitoj od valute pod-Fonda najviše do 50% neto vrijednosti imovine pod-Fonda.
- Do 100% 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.
- 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 ili dobit ne raspodjeljuje nego ponovno ulaže.
- Društvo aktivno upravlja pod-Fondom bez korištenja referente vrijednosti.
- Pod-Fond promiče okolišna i socijalna obilježja, ali neće ostvariti održiva ulaganja. Promicanje okolišnih i socijalnih obilježja postiže se usmjeravanjem ulaganja prema izdavateljima koji ostvaruju bolje rezultate u područjima povezanim s održivosti kako je detaljnije objašnjeno u poglavlju „Prilog Objave povezane s održivosti fonda“ Prospekta.
- Detaljne informacije o investicijskoj politici i rizicima povezanim s ulaganjem pod-Fonda sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.
- U svakom trenutku možete zahtijevati otkup svih ili dijela svojih udjela u pod-Fondu, a Društvo ima obvezu otkupiti i isplatiti te udjele sukladno Prospektu, Pravilima i Zakonu.

**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,
- su spremni ulagati u pod-Fond unutar preporučenog razdoblja držanja 1 (jedne) godine i dulje,
- prihvaćaju profil rizičnosti pod-Fonda (niska do umjerena rizičnost) i
- imaju za cilj ostvarivanje prihoda svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom (prvenstveno Obveznice) u EUR.

Ovaj pod-Fond može biti neprimjeren za ulagatelje s razdobljem ulaganja kraćim od preporučenog razdoblja držanja.

**Ostale informacije:**

Depozitar: Zagrebačka banka d.d.

Na internetskoj stranici Društva [www.zbi.hr](http://www.zbi.hr) te prostorijama Društva i distributera besplatno su Vam dostupni na hrvatskom jeziku primjer Prospekta i Pravila, Dokument s ključnim informacijama za ulagatelje, mjesečni izvještaji o poslovanju pod-Fonda, revidirani godišnji izvještaji te polugodišnji izvještaji pod-Fonda, cijene udjela pod-Fonda te svi ostali relevantni dokumenti i informacije.

**Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvat?**

**Zbirni pokazatelj rizika**

Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati tijekom 1 (jedne) godine i dulje.  
Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako proizvod unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

U slučaju ranije isplate možda ćete morati platiti znatne dodatne troškove kako je detaljnije opisano u poglavlju „Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?“.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima.

Razvrstali smo ovaj proizvod kao 2 od mogućih 7, što označuje nisku kategoriju rizika. To znači da će mogući gubici uslijed budućeg kretanja vrijednosti pod-Fonda biti na niskoj razini, a nemogućnost izdavatelja vrijednosnog papira odnosno druge ugovorne strane da podmiri obveze prema pod-Fondu vrlo vjerojatno neće utjecati na budući prinos pod-Fonda.

Osim rizika uključenih u zbirni pokazatelj rizika, i drugi rizici mogu utjecati na rezultat pod-Fonda. Dodatne informacije o rizicima koji mogu utjecati na rezultat pod-Fonda dostupne su u Prospektu.

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:		1 godina
Primjer ulaganja:		10.000 EUR
Scenariji		U slučaju isplate nakon 1 godine
<b>Minimalni</b>	<b>Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.</b>	
<b>U uvjetima stresa</b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b>	8.240 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-17,6%
<b>Nepovoljni<sup>1</sup></b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b>	8.240 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-17,6%
<b>Umjereni<sup>2</sup></b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b>	9.920 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-0,8%
<b>Povoljni<sup>3</sup></b>	<b>Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova</b>	10.660 EUR
	Prosječni godišnji prinos	6,6%

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

<sup>2</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od prosinca 2016. do prosinca 2017.

<sup>3</sup> Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od siječnja 2014. do siječnja 2015.

**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.

**Troškovi 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.

	U slučaju isplate nakon 1 godine
<b>Ukupni troškovi</b>	148 EUR
<b>Godišnji učinak troškova *</b>	1,5%

\* 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 prinos iznosi 1,5% prije troškova i 0,0% nakon troškova.

**Raščlamba troškova**

Jednokratni troškovi		U slučaju isplate nakon 1 godine
<b>Ulazni troškovi</b>	Ulazna naknada iznosi 0,20% i naplaćuje se prilikom izdavanja udjela na iznos uložениh sredstava.	20 EUR
<b>Izlazni troškovi</b>	Izlazna naknada iznosi 0,50% i naplaćuje se na iznos isplaćenih sredstava ako otkupite udjele unutar 6 mjeseci od ulaganja. U slučaju ulaganja 6 mjeseci i duže naknada se ne naplaćuje.	0 EUR
Kontinuirani troškovi		
<b>Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja</b>	1,14% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	116 EUR
<b>Transakcijski troškovi</b>	0,12% 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.	12 EUR
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
<b>Naknade za uspješnost</b>	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 1 (jedna) godina i dulje te je pod-Fond namijenjen kratkoročnom 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 te 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 [www.zbi.hr/home/zbi/prigovori-i-prijedlozi/hr/](http://www.zbi.hr/home/zbi/prigovori-i-prijedlozi/hr/).

**Druge relevantne informacije**

Prospekt i pravila 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 internetskoj stranici Društva [www.zbi.hr](http://www.zbi.hr) te prostorijama Društva i distributera (popis distributera možete pronaći na [www.zbi.hr/home/zbi/o-nama/hr/](http://www.zbi.hr/home/zbi/o-nama/hr/)) besplatno su Vam dostupni primjer Prospekta i Pravila, Dokument s ključnim informacijama za ulagačelje, mjesečni izvještaji pod-Fonda, revidirani godišnji izvještaji te polugodišnji izvještaji pod-Fonda, cijene udjela pod-Fonda te ostali dokumenti s dodatnim informacijama. Po ulaganju će Vam, na odabrani način komunikacije, biti dostavljeni: potvrde o izdavanju i otkupu udjela, godišnji izvadak o stanju i prometima udjelima te izvještaj o kapitalnim dobicima/gubicima. Pojednosti aktualne Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna primitaka, identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka te sastav odbora za primitke možete pronaći na internetskoj stranici Društva, a na Vaš zahtjev besplatno ćemo Vam dostaviti primjerak Politike primitaka i u papirnatom obliku.

Dodatno, na Vaš izričit zahtjev dostavit ćemo Vam putem odabranog načina komunikacije informacije o ograničenjima koja se primjenjuju na području upravljanja rizicima pod-Fonda i sažetak Politike upravljanja sukobima interesa Depozitara.

Početna ponuda udjela pod-Fonda - Ulaganje prikupljenih novčanih sredstava smije početi tek po isteku razdoblja početne ponude. Prije uspješnog okončanja početne ponude udjela u pod-Fondu, ulagačeljima se ne zaračunavaju i ne naplaćuju nikakve naknade. Ulagatelji nemaju pravo na isplatu novčanih sredstava za vrijeme trajanja početne ponude udjela pod-Fonda.

Pod-Fond je započeo s radom xxxxx

Iz navedenog razloga, nedovoljno je podataka za prikaz povijesnog prinosa pod-Fonda.

Scenariji uspješnosti izračunavaju se i objavljuju mjesečno te ih možete pronaći na [www.zbi.hr/home/zbi/zb-conservative/hr/](http://www.zbi.hr/home/zbi/zb-conservative/hr/)

Informacije iz ovog dokumenta s ključnim informacijama nisu nikakva preporuka za kupnju ili prodaju pod-Fonda ni zamjena za individualno savjetovanje s Vašim skrbnikom ili savjetnikom.

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 pod-Fonda.

Datum primjene dokumenta s ključnim informacijama od 29. ožujka 2024.