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 bond 2027 EUR - ZB Invest Funds

Izdavatelj: UniCredit Invest d.o.o. (dalje: Društvo), Samoborska cesta 145, 10090 Zagreb (www.invest.unicredit.hr/home/invest/kontakt/hr/)

ISIN: HRZBINUB27E2

Internetska stranica: www.invest.unicredit.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. srpnja 2026.

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta

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

Rok

Pod-Fond je osnovan na određeno vrijeme. Datum prestanka (dospijeća) pod-Fonda je 23. travnja 2027.

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 očuvanje početne vrijednosti imovine i porast vrijednosti imovine uz promicanje socijalnih obilježja - promicanje ljudskih prava i promicanje radnopravnih odnosa i smanjenja socijalne nejednakosti, u iznosu od 5,43% (ciljana cijena Udjela 105,43 EUR; 1,20% prosječni godišnji prinos) u razdoblju od osnutka do dospijeća 2027. godine ostvarivanjem prihoda od kamatonosne imovine, pretežno ulažući na Dužničkim tržištima RH, Italije i Rumunjske, a manjim dijelom u ostale zemlje članice EU.
- Dominantne kategorije ulaganja su obveznice i instrumenti tržišta novca, a manjim dijelom i ostale dozvoljene vrste imovine (primjerice udjeli u investicijskim fondovima, depoziti).
- Pod-Fond će ulagati na tržištima EU, prvenstveno u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči RH, Italija i Rumunjska; ulaganja na Dionička tržišta i u 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, Italija ili Rumunjska.
- 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 referentne vrijednosti.
- Pod-Fond promiče socijalna obilježja, ali neće ostvariti održiva ulaganja. Promicanje 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, osim u slučaju obustave otkupa, izdavanja i isplate zbog izvanrednih okolnosti ili aktiviranja dodatnog alata za upravljanje likvidnošću a koji su navedeni u odjeljku „Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?”.

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 do dospijeća pod-Fonda,
- prihvaćaju profil rizičnosti pod-Fonda (umjerena rizičnost),
- imaju za cilj ostvarivanje prihoda svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom (prvenstveno Obveznice) u EUR.

Ovaj pod-Fond nije primjeren za ulagatelje koji namjeravaju otkupiti udjele prije dospijeća pod-Fonda.

Ostale informacije:

Depozitar: Zagrebačka banka d.d.

Na internetskoj stranici Društva www.invest.unicredit.hr te prostorijama Društva i distributera besplatno su Vam dostupni na hrvatskom jeziku primjer Prospekta i Pravila, Dokument s ključnim informacijama za ulagatelje, kvartalni 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 zauzvrat?

Zbirni pokazatelj rizika



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati do dospijeća.

Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako proizvod unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

U slučaju ranije isplate morat ćete 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 podmire obveze prema pod-Fondu vrlo vjerojatno neće utjecati na budući prinos pod-Fonda.

Ostale značajne kategorije rizika kojima pod-Fond može biti izložen, a koje nisu obuhvaćene ovim pokazateljem rizika su rizik likvidnosti, rizik koncentracije i rizik financijske poluge. 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 podatcima 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:		**1,15 godina**	
Primjer ulaganja:		**10.000 EUR**	
Scenariji		**U slučaju isplate nakon 1 godine**	**U slučaju isplate nakon 1,15 godina**
Minimalni	**Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.**		
U uvjetima stresa	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	8.350 EUR	8.530 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-16,5%	-12,9%
Nepovoljni[1]	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	8.350 EUR	8.530 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-16,5%	-12,9%
Umjereni[2]	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	9.420 EUR	9.640 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-5,8%	-3,1%
Povoljni[3]	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	10.240 EUR	10.620 EUR
	Prosječni godišnji prinos	2,4%	5,4%

[1] Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od srpnja 2021. do rujna 2022.

[2] Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od svibnja 2019. do srpnja 2020.

[3] Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja, odnosno kretanja referentne vrijednosti, u razdoblju od rujna 2023. do studenoga 2024.

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	U slučaju isplate nakon 1,15 godina
Ukupni troškovi	485 EUR	203 EUR
Godišnji učinak troškova*	4,9%	1,8% svake godine

* 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 -1,4% prije troškova i -3,1% 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 uloženih sredstava.	100 EUR
Izlazni troškovi	Izlazna naknada iznosi 3,00% i naplaćuje tijekom trajanja pod-Fonda. Prestankom pod-Fonda naknada se ne naplaćuje.	294 EUR
Kontinuirani troškovi		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	0,91% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	91 EUR
Transakcijski troškovi	0,00% 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.	0 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 do dospijeća pod-Fonda.

Navedeno preporučeno razdoblje držanja odabrano je u skladu sa strategijom ulaganja pod-Fonda i vremenskim okvirom unutar kojeg se očekuje da će biti moguće ostvariti investicijski cilj pod-Fonda. Ako ulaganje isplatite prije isteka preporučenog razdoblja držanja, postoji mogućnost da pod-Fond neće ostvariti svoj investicijski cilj i da ćete dobiti manji iznos od očekivanog.

Možete zahtijevati isplatu dijela ili cjelokupnog iznosa u bilo kojem trenutku. Zahtjev za isplatom podnosi se na način i u rokovima kako je definirano Prospektom i pravilima pod-Fonda. Prilikom isplate može se zaračunati izlazna naknada (prikazano u tablici Raščlamba troškova/Jednokratni troškovi) za čiji iznos se umanjuju sredstva koja se isplaćuju ulagatelju. Rokovi se računaju s obzirom na radni dan kada je izvršeno izdavanje udjela, odnosno s obzirom na radni dan kada je izvršena isplata.

U određenim okolnostima, a u svrhu zaštite interesa ulagatelja, Društvo može koristiti sljedeće alate za upravljanje likvidnošću: obustava izdavanja, otkupa i isplate udjela, račun za odvajanje nelikvidne imovine, naknada za sprječavanje razvodnjavanja, ograničenje isplate te produljenje rokova za prethodnu obavijest. Primjena pojedinih alata može privremeno ograničiti mogućnost otkupa udjela ili utjecati na vrijednost isplate. U slučaju aktivacije alata, Društvo će pravovremeno obavijestiti ulagatelje. Detaljan opis alata za upravljanje likvidnošću naveden je u Prospektu i Pravilima.

Kako se mogu žaliti?

Svoja pitanja, prijedloge, pritužbe ili pohvale možete nam uputiti poštom na adresu UniCredit Invest d.o.o., Samoborska cesta 145, 10090 Zagreb, e-poštom na adresu invest@invest.unicredit.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.invest.unicredit.hr/home/invest/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.invest.unicredit.hr te prostorijama Društva i distributera (popis distributera možete pronaći na www.invest.unicredit.hr/home/invest/o-nama/hr/) besplatno su Vam dostupni primjer Prospekta i Pravila, Dokument s ključnim informacijama za ulagatelje, kvartalni 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. Pojedinosti 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.

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.

Pod-Fond je započeo s radom 15. studenog 2022.

Podatke o povijesnom prinosu pod-Fonda za posljednjih 5 godina možete pronaći na www.invest.unicredit.hr/home/invest/zb-bond-2027-eur/hr/.

Scenariji uspješnosti izračunavaju se i objavljuju mjesečno te ih možete pronaći na www.invest.unicredit.hr/home/invest/zb-bond-2027-eur/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 31. srpnja 2026.