



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju odredaba članka 8. stavaka 1. i 3. i članka 15. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12) te članaka 192. i 193. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24), u postupku izdavanja odobrenja za bitne promjene prospekta otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ZB money, pokrenutom na zahtjev ZB Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, zastupanom po predsjednici uprave Maji Bešević Vlajo i članici uprave Ivi König, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 9. prosinca 2025. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

Društvu **ZB Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima**, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, izdaje se odobrenje za **bitne promjene prospekta** otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom **ZB money**.

Obrazloženje

ZB Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 1. listopada 2025. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za bitne promjene prospekta otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ZB money kao UCITS fonda (dalje: **Fond**). Navedeni zahtjev je podnesen u skladu sa člankom 192. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24, dalje: **Zakon**).

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe u više navrata dostavljalo dopune, izmjene i dorade zahtjeva kao i njemu priležee dokumentacije. Konačnu je dokumentaciju Društvo dostavilo 4. prosinca 2025. godine.

Uz zahtjev je Društvo priložilo Odluku o usvajanju promjena prospekta Fonda, u svom konačnom obliku od 4. prosinca 2025. godine (dalje: **Odluka o promjenama prospekta**), koju je dužno priložiti temeljem članka 3. st.1. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje, prospekt i pravila UCITS fonda („Narodne novine“ broj 3/17, 41/17, dalje: **Pravilnik**), nacrt prospekta s predloženim promjenama, nacrt odgovarajućih izmjena ključnih podataka za ulagatelje Fonda te dokaz o plaćenju naknadi za izdavanje odobrenja.

Glede promjena prospekta Fonda, u bitnome se radi o promjeni cilja ulaganja i to na način da



Fond svoj dosadašnji investicijski cilj nadopunjava promicanjem okolišnog obilježja smanjenja emisije stakleničkih plinova u atmosferu, što se reflektira i u određenoj dopuni strategije ulaganja koja nakon promjene prospekta primjenjuje dodatne obvezujuće elemente, odnosno kriterije za izbor ulaganja kao dijela procesa donošenja investicijskih odluka, iako se dopuštene vrste imovine i ograničenja ulaganja u odnosu na ona prije promjene prospekta ne mijenjaju. U skladu s navedenim promjenama, u prospektu se provode i dorade u cilju usklađenja s primjenjivim odredbama Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i vijeća od 27. studenog 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SL L 317, 9.12.2019., dalje: **SFDR**).

Konkretno, u skladu s promjenama prospekta, Fond kao i do sada kao investicijski cilj nastoji ostvariti prinose u skladu sa stopama na tržištu novca i očuvati vrijednost ulaganja ulažući na novčana tržišta primarno Republike Hrvatske, Francuske i Njemačke, a manjim dijelom u ostale države Europe i Sjedinjenih Američkih Država, no sada uz promicanje okolišnog obilježja smanjenja emisije stakleničkih plinova u atmosferu, ali bez ostvarivanja održivih ulaganja kako su definirana SFDR-om. U skladu s navedenim se u prospekt unosi i novi prilog i to 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 u kojem se detaljnije prikazuju propisane informacije o promicanju konkretnog okolišnog obilježja.

Sukladno izračunima Društva, SRRI pokazatelj kod Fonda se nastavno na bitne promjene prospekta neće mijenjati te ostaje na razini 1 (jedan) od 7 (sedam).

Zahtjev je osnovan.

Iz zahtjeva i priložene dokumentacije razvidno je da predložene promjene prospekta predstavljaju bitne promjene u smislu članka 192. Zakona, koji propisuje da je potrebno ishoditi odobrenje Hanfe za promjene prospekta koje se predlažu s namjerom promjene elemenata vezanih uz ulaganja UCITS fonda navedenih u članku 191. stavku 2. točki a) podtočki 14. Zakona. Zahtjev također sadrži dokumentaciju i podatke propisane odredbom članka 3. stavka 1. Pravilnika, kao i dokaz o plaćenju naknade za izdavanje odobrenja. Slijedom svega navedenoga odlučeno je kao u izreci rješenja. Ujedno se ističe kako je Hanfa u ovom postupku provjeravala usklađenost prospekta Fonda sa zahtjevima transparentnosti iz SFDR-a te pripadajuće Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2022/1288 u kontekstu provjere jesu li dorade prospekta izrađene na dosljedan, potpun i jasan način pri čemu će se dosljednost i valjanost postupanja u skladu s takvim objavama provjeravati u daljnjim nadzornim aktivnostima.

U skladu s odredbama članka 193. Zakona, sljedeći radni dan nakon zaprimanja ovog rješenja Društvo je dužno na svojim mrežnim stranicama na vidljivom mjestu objaviti obavijest o bitnim promjenama prospekta (stupaju na snagu istekom 40 dana od dana te objave), a u roku od sedam dana od dana zaprimanja ovog rješenja dužno je svim ulagateljima poslati obavijest o bitnim promjenama prospekta. Društvo je također dužno omogućiti ulagateljima koji to traže otkup udjela bez plaćanja izlazne naknade, u roku od 40 dana od dana objave obavijesti o bitnim promjenama prospekta. Konačno, Društvo je o ispunjavanju navedenih obveza prema ulagateljima dužno bez odgode obavijestiti Hanfu.

Ovo rješenje objavit će se temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12).

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I 992-02/25-03/01
URBROJ: 326-01-40-42-25-16
Zagreb, 9. prosinca 2025. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman