

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), u postupku izdavanja odobrenja za bitne promjene prospekta ZB Invest Funds krovnog UCITS fonda, pokrenutom na zahtjev ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, zastupano po predsjedniku uprave Hrvoju Krstuloviću i članu uprave Goranu Banjaninu, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 28. rujna 2022. godine donosi sljedeće

## RJEŠENJE

1. Društvu **ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima**, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, izdaje se odobrenje za **bitne promjene prospekta ZB Invest Funds krovnog UCITS fonda**.
2. Društvu ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, izdaje se odobrenje za ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom ZB Invest Funds – ZB conservative 20, u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Njemačka ili SAD.
3. Društvu ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, izdaje se odobrenje za ulaganje do 70% neto vrijednosti imovine otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom ZB Invest Funds – ZB global 70, u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, Njemačka ili SAD.

## Obrazloženje

ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 15. ožujka 2022. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za bitne promjene prospekta i promjenu pravila ZB Invest Funds krovnog UCITS fonda. 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, dalje: **Zakon**). Uz zahtjev je Društvo priložilo Odluku o usvajanju promjena prospekta Fonda, u svom konačnom obliku od 27. rujna 2022. 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 (NN 3/17, 41/17, dalje: **Pravilnik**), nacrt prospekta s predloženim promjenama, nacrt odgovarajućih izmjena ključnih podataka za ulagatelje pojedinih podfondova te dokaz o plaćenju naknadi za izdavanje odobrenja.

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe u više navrata dostavljalo dopune, izmjene i dorade zahtjeva kao i njemu priležuću dokumentaciju. Konačnu je dokumentaciju Društvo dostavilo 27. rujna 2022. godine.

Glede promjena prospekta ZB Invest Funds krovnog UCITS fonda (dalje: **Krovni fond**), u bitnome se razlikuju dvije osnove promjena:

- 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**)
- promjene strategije kod pojedinih podfondova i to prvenstveno u dijelu geografskih alokacija dopuštene imovine te ograničenja ulaganja, zatim korištenih referentnih vrijednosti i naknada.

U dijelu promjena prospekta koje se tiču **usklađivanja sa SFDR**, uvodi se pojam rizika održivosti uz njegov opis i opis načina na koji su rizici održivosti uključeni u odluke o ulaganjima Društva te rezultata procjene vjerojatnih učinaka rizika održivosti na prinose pojedinog podfonda unutar Krovnog fonda. Pri tome se u prospektu navodi kako za sve podfondove pod upravljanjem Društvo uključuje rizike održivosti u proces donošenja investicijskih odluka te uzima u obzir glavne štetne učinke istih na čimbenike održivosti. Za praćenje i mjerenje rizika održivosti te glavnih štetnih utjecaja Društvo koristi isti okvir, odnosno indikatore koji su propisani SFDR-om i propisima donesenim na temelju te uredbe, pri čemu se način izračuna rizika i štetnih utjecaja temelji na različitim metodologijama.

Nadalje, Društvo upravlja rizikom održivosti koristeći ponderiranu prosječnu ocjenu podfonda s obzirom da se utjecaj rizika održivosti na ostale vrste rizika ne može precizno utvrditi ni procijeniti. Na taj način Društvo nastoji osigurati da je utjecaj rizika održivosti na ostale financijske rizike manji.

U prospektu Društvo navodi kako su za razliku od rizika održivosti koji predstavljaju mogući negativan utjecaj na vrijednost ulaganja, glavni štetni učinci na čimbenike održivosti definirani kao učinci investicijskih odluka koji bi na čimbenike održivosti (okolišna i socijalna pitanja te pitanja u vezi sa zaposlenicima, poštovanjem ljudskih prava, borbom protiv korupcije i podmićivanja ) mogli imati negativne učinke, ili bi im mogli doprinijeti ili biti u izravnoj vezi s njima. Takvi negativni učinci proizlaze iz samog poslovanja izdavatelja, a njihov je intenzitet u značajnoj mjeri određen sektorima i geografskim područjima na kojima djeluju. Društvo nadalje navodi, u bitnome, da glavne štetne učinke na čimbenike održivosti razmatra i mjeri u procesu donošenja investicijskih odluka koristeći indikatore utvrđene propisima donesenim na temelju SFDR-a.

Također, izmjenama prospekta svi podfondovi Krovnog fonda određuju se kao podfondovi kojima se promiču okolišna ili socijalna obilježja pod uvjetom da izdavatelji primjenjuju prakse dobrog upravljanja, bez održivih ulaganja kako su definirana SFDR-om pri čemu se prospekt prilagođava i u dijelu opisa investicijskih ciljeva.

Društvo u prospektu navodi kako uključivanjem rizika održivosti u proces donošenja investicijskih odluka te razmatranjem glavnih štetnih učinaka istih na čimbenike održivosti, Društvo želi doprinijeti promicanju okolišnih ili socijalnih obilježja kroz usmjeravanje tijeka kapitala prema izdavateljima koji, prema internom modelu ocjenjivanja, ostvaruju bolje rezultate u usvajanju dobrih praksi i standarda u području održivosti, dok se u nastavku prospekta u tabličnom prikazu navode konkretnija promovirana okolišna i socijalna obilježja i indikatori.

U svrhu ostvarivanja strategije ulaganja promicanja okolišnih ili socijalnih obilježja prilikom investicijskih odluka prema rečenomu u prospektu primjenjuju se različite aktivnosti. Prilikom donošenja investicijskih odluka primjenjuju se dva pristupa: isključivanje i ESG ocjenjivanje (skalom od 0 do 100). U praćenju ulaganja se primjenjuje: praćenje minimalne prosječne ponderirane ESG ocjene svih ulaganja podfonda i glasovanje na skupštinama sukladno politici glasovanja u svrhu postizanja održivog cilja. Pristup isključivanja odnosi se na moguće isključivanje ili ograničavanje ulaganja u izdavatelje koji većinu svojih prihoda ostvaruju u sektorima kod kojih je veća vjerojatnost materijaliziranja rizika održivosti i posljedičnog negativnog utjecaja na vrijednost ulaganja, kao što su primjerice proizvodnja ugljena, proizvodnja duhana i proizvodnja nekonvencionalnog oružja. Isključivanje ili ograničavanje ulaganja se može izvršiti i na temelju određenih poslovnih praksi koje nisu u skladu s promicanjem okolišnih ili socijalnih obilježja, kao što su primjerice kršenje međunarodnih sporazuma, konvencija i standarda u području zaštite ljudskih prava, prava djece, prava

radnika, sprečavanje trgovine ljudima i sl. ESG ocjenjivanjem, odnosno rangiranjem izdavatelja nastoji se mjeriti sposobnost izdavatelja da upravlja rizicima koji proizlaze iz okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika. Pritom niža ocjena ukazuje da je izdavatelj manje sposoban upravljati rizicima održivosti, čime se vjerojatnost nastanka negativnog događaja ili uvjeta povećava. Posljedice takvog događaja ili uvjeta mogu biti smanjena profitabilnost, niža vrijednost imovine, povećanje troškova poslovanja, ugrožena reputacija i sl. Tim se transmisivnim kanalima rizici održivosti prelijevaju na cijenu vrijednosnih papira izdavatelja (tržišni rizik), odnosno na kreditnu sposobnost izdavatelja/druge ugovorne strane (kreditni rizik). Negativna promjena cijene vrijednosnih papira te nepovoljna percepcija izdavatelja na tržištu može negativno utjecati na njihovu likvidnost. Model za ocjenjivanje izdavatelja, uključujući i države kao izdavatelje, temelji se na tri kategorije obilježja i povezanim indikatorima: okolišnim (E), socijalnim (S) i upravljačkim (G), te se svakoj kategoriji dodjeljuje ocjena, dok ukupnu ESG ocijenu izdavatelja čini ponderirani prosjek ocjena pojedinačnih kategorija. Društvo navedenim indikatorima ocjenjuje: izdavatelje prenosivih vrijednosnih papira, izdavatelje instrumenata tržišta novca, investicijske fondove te fondove kojima se trguje na uređenom tržištu (ETF). Pri izračunu ukupne ocjene za izdavatelje, svakoj kategoriji (E, S ili G) se dodjeljuje ponder ovisno o sektoru. Indikatori unutar pojedine kategorije imaju jednak ponder pri izračunu ocjene za tu kategoriju. Za izdavatelje države, se kategoriji G dodjeljuje ponder od 50%, a kategorijama E i S po 25%, s obzirom da upravljački faktori (G) imaju značajan utjecaj na adresiranje okolišnih i socijalnih pitanja. Podaci o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti su osnova za izračun ESG ocjene pojedinačnog izdavatelja (ulaganja). Pristupom isključivanja i ESG ocjenjivanja nastoje se smanjiti glavni štetni učinci na čimbenike održivosti.

Nadalje, u prospektu se navodi kako podfondovi ne upotrebljavaju izvedenice za promicanja okolišnih ili socijalnih obilježja te kako referentne vrijednosti nisu sastavljene s ciljem promicanja okolišnih ili socijalnih obilježja.

U pogledu **promjena strategija ulaganja** pojedinih podfondova, urađene su promjene kod podfondova Krovnog fonda i to kako slijedi, u sažetom prikazu:

- Kod podfondova **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 članica 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.
- Kod podfondova **ZB plus i ZB eplus:**
  - promjene u investicijskoj politici, najznačajnije u naglasku geografske alokacije dozvoljenih ulaganja na Europu (Republika Hrvatska ili druge države članica EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a), te rasponu ukupne izloženosti novčanim tržištima uz pretežitu izloženost dužničkim tržištima,
  - 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.
- Kod podfonda **ZB bond:**
  - promjena naziva podfonda u ZB conservative 20 te vrste podfonda 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

- druge države članica EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a) i SAD),
  - o 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,
  - o 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,
  - o promjena referentne vrijednosti,
  - o promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i minimalna paušalna naknada depozitaru.
- Kod podfonda **ZB global 20:**
  - o promjena naziva podfonda u ZB global 50,
  - o 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 članica EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a) i SAD)),
  - o već postojeća mogućnost ulaganja do 100% neto vrijednosti imovine podfonda 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 podfonda,
  - o 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,
  - o promjena referentne vrijednosti,
  - o promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru,
  - o promjena profila rizičnosti iz dosadašnjeg niskog do umjerenog na umjeren.
- Kod podfonda **ZB global:**
  - o promjena naziva podfonda u ZB global 70,
  - o 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 članica EU-a, države članice EFTA-e, države članice CEFTA-e, UK-a) i SAD)),
  - o 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,
  - o 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,
  - o promjena referentne vrijednosti,
  - o promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.
- Kod podfonda **ZB euroaktiv:**
  - o 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),
  - o promjena referentne vrijednosti,
  - o promjena naknada na način da se uvodi ulazna naknada i mijenja minimalna paušalna naknada depozitaru.

- Kod podfonda **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.
- Kod podfonda **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.
- Kod podfonda **ZB BRIC+:**
  - promjena naziva podfonda 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 promjenjene 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.
- Kod podfonda **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 ostale izloženost dioničkim tržištima neograničena i to promjenjene geografske alokacije s fokusom na tržišta Belgija, Danska, Finska, Francuska, Grčka, Irska, Italija, Luksemburg, Nizozemska, Njemačka, Portugal, Španjolska i Švedska, 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.
- Kod podfonda **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.

Ujedno, promjenama prospekta i pravila Krovnog fonda detaljnije i egzaktnije su opisani postupci započinjanja poslovnog odnosa s Društvom te preduvjeta za upis u Registar, raspolaganja udjelima, punomoći, postupci u slučaju smrti ulagatelja te obavještanje ulagatelja.

Društvo je uz promjene prospekta koje se imaju smatrati bitnima učinilo i dodatne manje korekcije prospekta, ali iste ne predstavljaju bitne promjene u smislu članka 192. Zakona te ne podliježu odobravanju od strane Hanfe. U tom smislu se napominje u odnosu na prethodno opisane promjene, kako pojedine od njih ne zadovoljavaju propisane kriterije koje bi ih činile bitnim promjenama prospekta za koje je potrebno ishoditi prethodno odobrenje Hanfe (primjerice promjena naziva podfonda), no ovdje su navedene u cilju lakšeg snalaženja i preglednosti budući da su u vezi s preostalim promjenama koje uistinu i zadovoljavaju te kriterije te čine bitne promjene prospekta.

Sukladno izračunima Društva, SRRI pokazatelj kod sviju podfondova se nastavno na bitne promjene prospekta neće mijenjati, osim kod podfondova ZB Aktiv s kategorije 5 na 6 (od 7) te ZB Global 20 (novog naziva ZB Global 50) s kategorije 3 na 4 (od 7).

Tijekom postupka Društvo je dostavilo i odgovarajuće dorade ključnih podataka za ulagatelje podfondova u dijelu čijih ograničenja ulaganja (strategije) se provode promjene prospekta.

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 promjene ulaznih ili izlaznih naknada, godišnjih naknada za upravljanje te naknada vezanih za prinos, koje mogu rezultirati većim troškovima za ulagatelje; zatim promjene elemenata vezanih uz ulaganja UCITS fonda navedenih u članku 191. stavku 2. točki a) podtočki 14. Zakona te promjene profila rizičnosti UCITS fonda. Zahtjev također sadrži dokumentaciju i podatke propisane odredbom članka 3. stavka 1. Pravilnika, kao i dokaz o plaćenju naknadi za izdavanje odobrenja. Slijedom svega navedenoga odlučeno je kao u točki 1. izreke rješenja. S obzirom na prethodno opisane promjene strategije podfondova ZB Invest Funds – ZB conservative 20 i ZB Invest Funds – ZB global 70 koje je Društvo predvidjelo u promjenama prospekta, a koje uključuju iznimno ulaganje preko 35% neto imovine Fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, Njemačka ili SAD, u skladu s odredbom članka 256. Zakona, odlučeno je kao u točkama 2. i 3. izreke rješenja.

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. Imajući u vidu prvonavedenu osnovu promjena prospekta koja je ranije opisana (usklađenja s primjenjivim odredbama SFDR), naglašava se kako od 1. siječnja 2023. godine u primjenu stupa Delegirana Uredba Europske Komisije (EU) 2022/1288 od 6. travnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju

sadržaj i prikaz informacija o načelu „ne nanosi bitnu štetu”, sadržaj, metodologije i prikaz informacija o pokazateljima održivosti i štetnim učincima na održivost te sadržaj i prikaz informacija o promicanju okolišnih ili socijalnih obilježja i ciljeva održivih ulaganja u predugovornoj dokumentaciji, na internetskim stranicama i u periodičnim izvještajima. Time će Društvo od 1. siječnja 2023. biti u obvezi dodatno uskladiti prospekt Krovnog fonda na način da se nastavno na promjene koje su predmetom ovog postupka, uz opis posebnosti svakog podfonda doda poseban prilog - obrazac za ujednačeni i detaljniji prikaz svih propisanih informacija o konkretnim okolišnim i socijalnim obilježjima koje svaki podfond promiče, načinu ostvarivanja tih obilježja kroz strategiju ulaganja i raspodjeli imovine u portfelju pojedinih podfondova uključujući minimalan udio ulaganja koji se koristi za ostvarenje okolišnih ili socijalnih obilježja koje pojedini podfond promiče u skladu s obvezujućim elementima strategije ulaganja, sve prema propisanom sadržaju i obliku iz Priloga II navedene Delegirane Uredbe. Povezano s tom dodatnom budućom uskladbom, naglašava se obveza Društva uz ažurirani prospekt objavljen u skladu s člankom 194. stavkom 1. Zakona ujedno objaviti i obavijest da je prospekt ažuriran i u čemu se sastoje nebitne promjene prospekta.

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 992-02/22-03/03  
URBROJ: 326-01-40-42-22-21

Zagreb, 28. rujna 2022. godine

**PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA**  
**dr. sc. Ante Žigman**