

Na temelju odredaba članka 8. stavka 1. i članka 15. stavka 1. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12) te članka 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom OTP SHORT-TERM BOND, pokrenutom na zahtjev OTP invest društva za upravljanje fondovima d.o.o., Petrovaradinska 1, Zagreb, zastupanog po odvjetniku Marinu Vici Vujičiću, Fra Filipa Grabovca 14, Zagreb, Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na sjednici održanoj dana 14. travnja 2017. godine donijelo je sljedeće

RJEŠENJE

1. OTP invest društvu za upravljanje fondovima d.o.o., Petrovaradinska 1, Zagreb, OIB: 96261939721, izdaje se odobrenje za osnivanje i upravljanje UCITS fondom OTP SHORT-TERM BOND, koje obuhvaća odobrenje prospekta i pravila predmetnog UCITS fonda, kao i odobrenje na izbor depozitara OTP banke Hrvatska d.d., Domovinskog rata 3, Zadar, OIB: 52508873833.
2. OTP invest društvu za upravljanje fondovima d.o.o., Petrovaradinska 1, Zagreb, OIB: 96261939721, izdaje se odobrenje za ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine UCITS fonda OTP SHORT-TERM BOND u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska.
3. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Obrazloženje

OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o., Petrovaradinska 1, Zagreb (dalje: Društvo) podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) dana 31. ožujka 2017. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom OTP SHORT-TERM BOND (dalje: Fond), u skladu s člankom 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16, dalje: Zakon).

Iz prospekta Fonda proizlazi kako je riječ o otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (UCITS fond), koji je prema svojim obilježjima i naravi obveznički UCITS fond. Navedeno podrazumijeva primarnu izloženost Fonda obvezničkom tržištu, pri čemu se imovina ulaže u instrumente čije je prosječno dospijeće kraće od 3 godine, u omjeru ne manjem od 75%. Ulaganje u obvezničko tržište se u najvećem dijelu odnosi na izloženost državnim obveznicama Republike Hrvatske. Ciljeve i strategiju ulaganja Fond ostvaruje i kroz ulaganje u instrumente tržišta novca (trezorski i komercijalni zapisi) te depozite kod financijskih institucija.

S obzirom na navedenu strategiju ulaganja, a iznimno od ograničenja ulaganja iz članka 254. stavka 1. točke 6. Zakona, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, sve sukladno članku 256. Zakona.

Izloženost korporativnim vrijednosnim papirima (obveznice i komercijalni zapisi) ne smije prelaziti 40% imovine Fonda. Valutna izloženost Fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu (euro) ni u kojem trenutku ne smije prelaziti 25%, dok izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena.

Cilj Fonda je ulagateljima ponuditi očuvanje vrijednosti uložених sredstava u valuti euro te što stabilniji rast vrijednosti uložених sredstava uz ostvarenje prinosa usporedivog s prinosom na dužničke vrijednosne papire Republike Hrvatske s jednom godinom do dospelja.

Iz prospekta Fonda proizlazi da je isti prije svega namijenjen ulagateljima koji žele očuvati vrijednost uloga u valuti euro, uz ostvarenje nižeg očekivanog povrata koji je i primjeren niskoj rizičnosti Fonda, ulagateljima koji će u doglednoj budućnosti imati potrebu raspolagati uložеним sredstvima (u razdoblju od 1 do 3 godine), ali u međuvremenu žele ostvariti prinos na uložena sredstva te ulagateljima koji žele očuvati visoku razinu likvidnosti uložених sredstava i koji imaju konzervativnu strategiju ulaganja ili žele ostvariti disperziju uložених sredstava i na segment tržišta obvezničkih fondova.

Najniži novčani iznos uplate u Fond pojedinog ulagatelja tijekom početne ponude udjela i prikupljanja sredstva Fonda iznosi 100,00 (sto) eura ili kunska protuvrijednost prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan plaćanja, ukoliko je uplata u kunama.

Ulagatelji plaćaju izlaznu naknadu prilikom otkupa udjela za ulaganja kraća od 3 mjeseca, naknadu za upravljanje, naknadu depozitaru te druge troškove i naknade precizirane u prospektu Fonda, dok se ulazna naknada ne uplaćuje.

Iz podnesenog je zahtjeva razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane člankom 243. stavkom 2. Zakona te člankom 2. stavkom 1. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda („Narodne novine“, broj 3/17, dalje: Pravilnik).

Prospekt Fonda sadrži podatke predviđene člankom 191. Zakona, dok pravila Fonda sadrže podatke predviđene člankom 191. Zakona. U skladu sa člankom 2. stavkom 1. točkom (b) Pravilnika, dostavljene su suglasnosti nadzornog odbora Društva i depozitara na pravila Fonda.

Uz zahtjev je dostavljen i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Fond, sklopljen s OTP bankom Hrvatska d.d., Domovinskog rata 3, Zadar, podaci i dokumentacija propisana člankom 2. stavkom 1. i stavkom 2. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda („Narodne novine“, broj 93/2013 i 140/2014) te dokazi da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz Zakona i predmetnog pravilnika.

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i ispunilo uvjete u skladu s citiranim odredbama Zakona i podzakonskih propisa, stoga je odlučeno kao u točkama 1. i 2. izreke ovog rješenja.

Ovo rješenje ima se objaviti temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), slijedom čega je odlučeno kao u točki 3. izreke ovog rješenja.

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 972-02/17-01/21
URBROJ: 326-01-440-443-17-3

Zagreb, 14. travnja 2017. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek