

Na temelju odredaba članka 8. stavka 1. i 3. 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 197. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16), u postupku izdavanja odobrenja za promjene obveznog sadržaja pravila otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom PBZ START fond, PBZ D-START fond, PBZ E-START fond, PBZ Bond fond, PBZ Short term bond fond, PBZ Dollar Bond fond, PBZ Dollar Bond fond 2, PBZ Conservative 10 fond, PBZ Global fond, PBZ Equity fond, PBZ Flexible 30 fond i PBZ International Multi Asset fond, pokrenutom na zahtjev PBZ Invest d.o.o. Zagreb, Ilica 5, OIB: 73073960573, zastupanog po članu uprave Ivanu Radiću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 10. travnja 2019. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

PBZ Invest d.o.o. Zagreb, Ilica 5, OIB: 73073960573, izdaje se odobrenje za promjene obveznog sadržaja pravila otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom:

- 1) PBZ START fond
- 2) PBZ D-START fond
- 3) PBZ E-START fond
- 4) PBZ Bond fond
- 5) PBZ Short term bond fond
- 6) PBZ Dollar Bond fond
- 7) PBZ Dollar Bond fond 2
- 8) PBZ Conservative 10 fond
- 9) PBZ Global fond
- 10) PBZ Equity fond
- 11) PBZ Flexible 30 fond
- 12) PBZ International Multi Asset fond.

Obrazloženje

PBZ Invest d.o.o. Zagreb, Ilica 5, OIB: 73073960573 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 22. ožujka 2019. godine, na temelju odredbe članka 197. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, dalje: **Zakon**), zahtjeve za izdavanje odobrenja za promjene obveznog sadržaja pravila dvanaest otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (dalje: **Fondovi ili Fond**) kojima upravlja i to za PBZ START fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/36), PBZ D-START fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/37), PBZ E-START fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/38), PBZ Bond fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/39), PBZ Short term bond fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/40), PBZ Dollar Bond fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/41), PBZ Dollar Bond fond 2 (KLASA UP/I 972-02/19-03/42), PBZ Conservative 10 fond (UP/I 972-02/19-03/43), PBZ Global fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/44), PBZ Equity fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/45), PBZ Flexible 30 fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/46) i PBZ International Multi Asset fond (KLASA UP/I 972-02/19-03/47).

Uz zahtjeve su dostavljeni nacrti pravila s izmjenama te Odluka uprave Društva o izmjeni pravila od 15.03.2019. godine, sukladno kojoj se pravila mijenjaju u dijelu postupka naknade štete ulagateljima i/ili fondu od strane Društva, i to radi usklađenja s novim Pravilnikom o naknadi štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu koji je na snazi od 23.02.2019. godine (NN 16/19, dalje: **Pravilnik o naknadi štete**).

Naknadno je Društvo 5. travnja 2019. dostavilo verzije Pravila korigirane u članku 42. kod definiranja radzoblja obeštenja te u članku 43. gdje se kod Plana naknade štete kao njegov sastavni dio mora navesti i primjereni rok u kojem Društvo planira naknaditi štetu.

Zahtjevi su osnovani.

Pregledom dostavljene dokumentacije, utvrđeno je da se temeljem Odluke uprave Društva o izmjeni pravila od 15.03.2019. godine u bitnome sada obveza naknade štete, osim kod slučajeva pogrešnog izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela te kod nedopuštene povrede ograničenja ulaganja, predviđa i u ostalim slučajevima odgovornosti Društva za štetu. Radi se o odgovornosti Društva za štetu koja je nanesena imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti, ili za štetu koja nastane imateljima udjela Fonda zbog izdavanja ili otkupa udjela Fonda, kao i zbog propuštanja otkupa udjela Fonda, ako je te radnje ili propuste imatelj udjela učinio na temelju dokumenata ili obavijesti iz članka 183. Zakona, koji su sadržavali neistinite ili nepotpune podatke i informacije, ili podatke i informacije koji dovode u zabludu, ili na temelju netočnih ili nepotpunih podataka i izjava koje imatelju udjela prosljede osobe koje u ime i za račun Društva obavljaju poslove nuđenja udjela Fonda. Navedena odgovornost Društva proizlazi iz članka 110. stavka 1. i 2. odnosno iz članka 184. Zakona. Također se kod pogrešnog izračuna cijene udjela za obvezničke fondove korigira sa 1% na 0,7% prag razlike između vrijednosti prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan, a ispod kojeg praga se ne provodi naknada štete. Posljedično tome je promijenjena numeracija članaka 44-49., no u preostalom dijelu obvezni sadržaj pravila Fondova nije mijenjan. Dodatno se kod Fondova označenih u točki I. izreke rješenje rednim brojem od 4) do 12), jasnije i detaljnije pojašnjavaju propisani elementi sadržaja pravila, kako bi ulagatelji bili transparentnije informirani.

Obzirom da se pravila navedenih Fondova u bitnome mijenjaju na istovrsni način, u sklopu usklađenja s novim Pravilnikom o naknadi štete, proizlazi da se zahtjevi Društva temelje na sličnom činjeničnom stanju i na istoj pravnoj osnovi, te da je za rješavanje istih nadležna Hanfa, stoga je sukladno odredbi članka 44. stavka 1. Zakona o općem upravnom postupku (NN 47/09) Hanfa zaključkom od 01.04.2019. predmetne upravne stvari spojila u jedan postupak.

Postupci naknade štete u smislu članka 198. Zakona predstavljaju obvezni sadržaj pravila UCITS fonda i za njihovu promjenu je sukladno članku 197. stavak 1. Zakona Društvo dužno ishoditi odobrenje Hanfe. Pritom je člankom 5. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda (NN 3/17, 41/17) propisano da je uz zahtjev za izdavanje odobrenja za promjenu obveznog sadržaja pravila UCITS fonda iz članka 197. Zakona, društvo za upravljanje dužno priložiti i odluku uprave o usvajanju promjena pravila.

U upravnom postupku je utvrđeno da je Društvo dostavilo dokumentaciju sukladno članku 5. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda (NN 3/17, 41/17), kao i da su izmjene obveznog sadržaja pravila u skladu

s odredbama novog Pravilnika o naknadi štete. Slijedom navedenog odlučeno je kao u izreci ovog rješenja.

Nastavno na izdano odobrenje za promjenu obveznog sadržaja pravila Fonda, Društvo je dužno na način i u rokovima iz članka 199. stavaka 2. Zakona, na svojim mrežnim stranicama objaviti informaciju o promjeni pravila te izmijenjena odnosno dopunjena pravila Fonda.

Ovo rješenje objavit će se temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (NN 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 972-02/19-03/36

URBROJ: 326-01-40-42-19-7

Zagreb, 10. travnja 2019. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman