

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 krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS) ZB Invest Funds, pokrenutom na zahtjev ZB Invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, zastupanog po predsjedniku uprave Hrvoju Krstuloviću i članu uprave Damiru Krcivoju, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 18. travnja 2019. godine donosi sljedeće

## RJEŠENJE

ZB invest društvu s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, izdaje se odobrenje za promjene obveznog sadržaja pravila krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS) ZB Invest Funds.

## Obrazloženje

ZB invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 08. ožujka 2019. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za promjenu obveznog sadržaja pravila krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS) ZB Invest Funds fonda (dalje: **Krovni fond**), na temelju odredbe članka 197. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, dalje: **Zakon**).

Uz zahtjev i pripadajuću dokumentaciju, dostavljeni su nacrti pravila Krovnog fonda s izmjenama 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 („Narodne novine“ broj 16/19, dalje: **Pravilnik o naknadi štete**).

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe dostavljalo dopune zahtjeva kao i njemu pripadajuće dokumentacije, da bi dana 12. travnja 2019. godine dostavilo i konačne dopune zahtjeva i dokumentacije, uključujući pravila Krovnog fonda, odluku Društva o usvajanju promjena obveznog sadržaja pravila Krovnog fonda te suglasnot nadzornog odbora Društva i depozitara Krovnog fonda na pravila Krovnog fonda.

Zahtjev je osnovan.

Postupajući po zahtjevu i uvidom u pravila Krovnog fonda te Odluku Društva o usvajanju promjena obveznog sadržaja pravila Krovnog fonda, utvrđeno je da se pravila mijenjaju u dijelu pretpostavki i uvjeta te postupka naknade štete ulagateljima i Fondu od strane Društva. Osim kod slučajeva pogrešnog izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela te kod nedopuštene povrede ograničenja ulaganja, sada se obveza naknade štete 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 pak o odgovornosti Društva 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 proslijede osobe koje u ime i za račun Društva obavljaju poslove nuđenja udjela Fonda, a koja 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% odnosno sa 1% na 0,3 % za novčane fondove koji posluju u skladu sa Uredbom (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima (tekst značajan za EGP, Službeni list Europske unije L 169/8, 30.6.2017., dalje: Uredba o novčanim fondovima), 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. Dodatno se u pravilima Krovnog fonda, u člancima 45. i 46., jasnije i detaljnije pojašnjavaju propisani elementi sadržaja pravila, kako bi ulagatelji bili transparentnije informirani.

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.

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 („Narodne novine“ 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 („Narodne novine“ 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 972-02/19-03/17

URBROJ: 326-01-40-42-19-9

Zagreb, 18. travnja 2019.

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