

Na temelju odredaba članka 8. stavaka 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 243. stavaka 1. i 3., a u vezi s odredbama članka 187., članka 196., članka 261., članka 262. stavak 3., članka 263. te članka 285. i članka 286. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom (UCITS) InterCapital Conservative Balanced kao novim podfondom u InterCapital UCITS krovnom otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom te istovremeno spajanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom Platinum Corporate Bond i Triglav Emerging Bond, pokrenutom na zahtjev društva INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, zastupano po članu uprave Hrvoju Čirjaku, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 18. veljače 2021. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

1. INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, izdaje se odobrenje za spajanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom Platinum Corporate Bond, ISIN HRPNINUPCOB6 i Triglav Emerging Bond, ISIN HRNFDAUEMBA7, u otvoreni investicijski fond s javnom ponudom InterCapital Conservative Balanced, kao novi podfond u InterCapital UCITS krovnom otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, ISIN HRICAMUCAOT7.
2. INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, izdaje se odobrenje za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom InterCapital Conservative Balanced kao novim podfondom u InterCapital UCITS krovnom otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, ISIN HRICAMUCAOT7, što obuhvaća odobrenje prospekta i pravila tog fonda, kao i odobrenje na izbor depozitara za taj fond i to društva Addiko Bank d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Slavenska avenija 6, OIB: 14036333877.

Obrazloženje

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 22. prosinca 2020. godine zahtjev za osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom (UCITS) InterCapital Conservative Balanced kao novim podfondom u InterCapital UCITS krovnom otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom te istovremeno spajanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom Platinum Corporate Bond i Triglav Emerging Bond (dalje zajedno: **Fondovi prenositelji**), kao i za osnivanje i upravljanje novim otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom InterCapital Conservative Balanced (dalje: **Fond preuzimatelj**), kao novim podfondom u InterCapital UCITS krovnom otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (dalje: **Krovni UCITS**), koji nastaje spajanjem Fondova prenositelja.

Predmetni zahtjev sadrži priloge propisane člankom 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, dalje: **Zakon**) radi odobrenja osnivanja i upravljanja novim fondom, između ostaloga prospekt i pravila te ključne podatke za

ulagatelje Fonda preuzimatelja i ugovor o obavljanju poslova depozitara sklopljen između Društva i depozitara Addiko Bank d.d. Zagreb (dalje: **Depozitar**). Zahtjev također sadrži i priloge propisane člankom 268. Zakona radi odobrenja spajanja fondova, između ostaloga Nacrt spajanja, prijedlog obavijesti o spajanju za ulagatelje Fondova prenositelja te mišljenja depozitara o spajanju i to OTP banke d.d. Split kao depozitara fonda Triglav Emerging Bond te Addiko Bank d.d. Zagreb kao depozitara fonda Platinum Corporate Bond i Krovnog UCITS-a odnosno Fonda preuzimatelja.

Društvo je od PLATINUM INVEST d.o.o. Zagreb preuzelo 24. kolovoza 2020. godine upravljanje fondovima Platinum Global Opportunity, Platinum Blue Chip i Platinum Corporate Bond, a 23. studenoga 2020. preuzelo je upravljanje fondovima Triglav Special Opportunity, Triglav Emerging Bond i Triglav Multicash, od slovenskog društva TRIGLAV skladi, družba za upravljanje d.o.o. Ljubljana, sve uz odobrenje Hanfe. S obzirom da Društvo upravlja Krovnim UCITS-om u koji je uključeno 9 podfondova, te je intencija Društva da svi UCITS fondovi pod upravljanjem Društva budu uključeni u jedan krovni fond, a fond Triglav Multicash je likvidiran dne 22. siječnja 2021., Društvo se opredijelilo za mogućnost spajanja gore navedenih fondova kao fondova prenositelja u dva nova podfonda koje će osnovati: InterCapital Conservative Balanced te InterCapital Global Technology, koji će djelovati u postupku spajanja kao fondovi preuzimatelji i imat će svaki status posebnog fonda u smislu članka 261. st. 7. Zakona.

U Nacrtu spajanja Društvo, između ostaloga, daje opis razloga za provedbu spajanja i osnove spajanja, navodeći kao osnovni razlog spajanja povećanje troškovne i operativne učinkovitosti u upravljanju imovinom, obzirom da je Društvo procijenilo da se u kratkom roku ne može očekivati značajno povećanje imovine fonda kojim bi se navedene troškovne i operativne neučinkovitosti izbjegle. Navodi se kako ulaganja Fondova prenositelja nisu u suprotnosti s ograničenjima ulaganja Fonda preuzimatelja, niti Fondovi prenositelji sadrže imovinu koja prospektom Fonda preuzimatelja nije dozvoljena za ulaganje.

Platinum Corporate Bond je UCITS fond koji sukladno Kodeksu poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima (dalje: **Kodeks**) po klasifikaciji temeljem kriterija izloženosti imovine pojedinim klasama financijske imovine spada u obvezničke fondove. Osnovni cilj fonda je ostvarenje rasta vrijednosti udjela aktivnim investiranjem imovine fonda koja će biti pretežno uložena u korporativne dužničke vrijednosne papire te u ostale financijske instrumente, izdvajajući primjerice ulaganje u fondove, sukladno zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u prospektu. Dužnički vrijednosni papiri u koje fond pretežno ulaže jesu dužnički vrijednosni papiri korporativnih izdavatelja iz zemalja EU, OECD-a i BRIC-a. Fond je također manjim dijelom izložen UCITS fondovima, te ETF-ovima (UCITS i non-UCITS). Valuta fonda je američki dolar (USD) te fond ima dvije klase udjela, klasu A i klasu B, koje se međusobno razlikuju po najnižem iznosu pojedinačnih ulaganja i naknadi za upravljanje.

Triglav Emerging Bond je UCITS fond koji sukladno Kodeksu također spada u obvezničke fondove, a imovina fonda se investira u dužničke vrijednosne papire kojih udio mora činiti najmanje 75% neto imovine fonda, dok modificirana duracija mora iznositi minimalno 1,5. Primarni fokus je izlaganje portfelja tržištima u razvoju gdje se nastoje pronaći viši prinosi zbog trenutno više percipirane makroekonomske razine rizika. Strategija upravljanja tim fondom je aktivna, a uspješnost fonda uspoređuje se s relevantnim indeksom (benchmarkom) J.P. Morgan EMBI Global Index (JPEIGLBL Index) izraženim u kunama. Većina ulaganja fonda sastavni su dio relevantnog indeksa (benchmarka) i valuta tog fonda je HRK.

U prospektu Fonda preuzimatelja se navodi da je to UCITS fond koji sukladno Kodeksu spada u ostale fondove, a za investicijski cilj ima ostvarivanje rasta vrijednosti udjela u srednjem roku, kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s prinosom obvezničkih tržišta, uz potencijal ostvarivanja viših prinosa ulaganjem dijela portfelja na dionička tržišta. Profil rizičnosti fonda je umjeren, no Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti i ostvaren. Valuta fonda je EUR.

Glede strategija i ograničenja ulaganja, prospektom Fonda preuzimatelja portfelj je podijeljen na dva dijela – veći dio i to do 70% neto imovine fonda ulagat će se u instrumente s fiksnim prinosom: pretežito u obveznice, zatim u instrumente tržišta novca i druge oblike sekuritiziranog duga te bankarske depozite i ostale kamatonostne instrumente čiji su izdavatelji države članice EU, što uključuje i Republiku Hrvatsku te treće države, pri čemu će se u uobičajenim tržišnim uvjetima ulagati pretežno u instrumente srednjeg do dužeg roka dospelja. Osim toga, unutar dijela portfelja od navedenih 70%, maksimalno 20% neto imovine fonda može se ulagati u instrumente s fiksnim prinosom čiji su izdavatelji trgovačka društva sa sjedištem na području država članica EU (uključivši Republiku Hrvatsku) i sa sjedištem na području trećih država. Manji dio portfelja, minimalno 30% i maksimalno 40% neto imovine fonda, ulagat će se u:

- dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj i/ili državi članici EU,
- dionice koje su uvrštene u službenu kotaciju burze u trećoj državi ili se njima trguje na drugom uređenom tržištu u trećoj državi koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost;
- instrumente kojima se izlaže svjetskim dioničkim tržištima kao i instrumente koji prati kretanje svjetskih indeksa (primjerice opcije, index futures, ETF-ovi);
- udjele investicijskih fondova (uključujući ETF-ove) koji su izloženi svjetskim dioničkim tržištima ili određenim sektorima na navedenim tržištima do 30% (naknada za upravljanje plaćena drugom društvu za upravljanje ne smije prelaziti 3% vrijednosti ulaganja).

Ovaj dio portfelja namijenjen je ostvarivanju dodatnog prinosa.

Fond može, privremeno i iznimno, bez ograničenja ulagati u depozite kod kreditnih institucija ukoliko je to u najboljem interesu ulagatelja u fondu te ne ugrožava investicijski cilj, a potrebno je radi osiguranja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim tržištima.

U svrhu zaštite imovine te u svrhu postizanja investicijskih ciljeva fonda dozvoljeno je ulaganje u terminske i opcijske ugovore (financijske izvedenice), što uključuje:

- forwards,
- futures,
- swaps,
- opcije,
- investicijske proizvode (investicijske fondove, zapise, obveznice) koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu

i to na način da izloženost fonda prema drugoj ugovornoj strani ne smije biti veća od 10% neto vrijednosti imovine fonda kada je druga ugovorna strana kreditna institucija, odnosno 5% ako je druga ugovorna strana institucija koja podliježe bonitetnom nadzoru te pripada kategoriji koju je propisala Hanfa, a riječ je o OTC transakciji.

Društvo će dominantno ulagati u financijske izvedenice koje:

- omogućavaju postizanje valutne izloženosti i/ili valutnu zaštitu (forward, swap),
- utječu na duraciju pod-fonda (npr. Bund Futures).

Ostale financijske izvedenice će se koristiti, u manjoj mjeri, sukladno tržišnim uvjetima i prilikama, poštujući najbolje interese ulagatelja.

Glede transakcija financiranja vrijednosnih papira, Društvo će koristiti slijedeće tehnike i instrumente za učinkovito upravljanje portfeljem vezane uz prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca:

- repo ugovore (koji obuhvaćaju repo i obratni repo ugovor);
- ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji te ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji;
- pozajmljivanje vrijednosnih papira drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira od druge ugovorne strane, na način kako su definirane Uredbom EU 2015/2365 Europskog Parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2015. o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira i ponovne uporabe te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012.

Sve navedene tehnike i instrumenti u kojima se prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca primaju kao kolateral mogu činiti najviše 100% neto imovine fonda. Očekivani udio imovine pod upravljanjem koji će biti obuhvaćen takvim tehnikama i instrumentima u uobičajenim tržišnim uvjetima jednak je 50% neto imovine fonda.

Glede opisa predviđenih posljedica spajanja na imatelje udjela Fondova prenositelja, u Nacrtu spajanja se navodi kako Platinum Corporate Bond ima jednak rizik kao Fond preuzimatelj, dok Triglav Emerging Bond ima nešto viši rizik. Naime, u skladu sa *CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document (Ref: CESR/10-67)*, Platinum Corporate Bond spada u rizičnu klasu 3 (s volatilnošću od 2% do 5% na godišnjoj razini), a Triglav Emerging Bond spada u rizičnu klasu 4 (s volatilnošću od 5% do 10% na godišnjoj razini), dok u isto vrijeme Fond preuzimatelj spada u rizičnu klasu 4 (s očekivanom volatilnosti 5% do 10% na godišnjoj razini – klasa rizika procijenjena je u nedostatku povijesnih podataka za Fond preuzimatelj u skladu sa strategijom tog fonda). U skladu s time, Društvo smatra da će ulagatelji Fondova prenositelja zadržati relativno nisku razinu rizičnosti koja će se nešto povećati za ulagatelje fonda Platinum Corporate Bond (s 3 na 4), dok će za ulagatelje fonda Triglav Emerging Bond ostati ista (4).

Od svih rizika kojima je Fond preuzimatelj izložen, prospektom se utvrđuje da jedino prema riziku promjene cijena fond ima visoku sklonost, dok se ukupan profil rizičnosti fonda, na skali koja može biti vrlo niska, niska, umjerena ili visoka, određuje kao umjeren. Fond je prije svega namijenjen ulagateljima s horizontom ulaganja od 3 godine, koji su spremni na kombinaciju rizika i prinosa koje donose ulaganja na obvezničkom i dioničkom tržištu. Valuta Fonda preuzimatelja je EUR, a početna cijena udjela iznosi 100 EUR. Valutna izloženost imovine fonda nije ograničena.

Fond preuzimatelj izdaje tri klase udjela: klasu A, klasu B i klasu C, koje se razlikuju po prodajnim kanalima, najnižem iznosu pojedinačnih ulaganja, naknadi za upravljanje, izlaznoj naknadi te subjektima kojima je dopušteno ulaganje u pojedinu klasu udjela. Naime, uplate u klasu C zaprimaju se ne kasnije od 31. ožujka i trajanje ulaganja je ne duže od 31. prosinca u godini u kojoj je izvršena uplata u tu klasu. Na 31. prosinca svi udjeli iz klase C se iskupljuju i dodjeljuje se pripadajući broj udjela klase A svakom pojedinačnom ulagatelju u klasu C. Opisana konverzija udjela provodi se unutar istog dana i bez da se vrši isplata u korist računa podfonda, budući da novčana sredstva ostaju na istom novčanom računu podfonda. Konverzijom ulagatelj prestaje biti imatelj udjela klase C koji su konvertirani u klasu A. Na ovaj način ulagatelj ostvaruje pravo na manju naknadu za upravljanje na godišnjoj razini, jer ta naknada kod udjela klase C iznosi 1,1%, a kod klase A iznosi 1,35%.

Što se tiče ulagatelja Fondova prenositelja, njima će prilikom provođenja statusne promjene tj. spajanja biti dodijeljena klasa B udjela Fonda preuzimatelja, u odnosu na koju Fond preuzimatelj naplaćuje naknadu za upravljanje od 1,85%, naknadu depozitaru od 0,15%, ulaznu naknadu od 1%, dok se izlazna naknada ne naplaćuje. Navedeni troškovi mogu se u nekim stavkama procijeniti kao povoljniji, a u nekima kao nepovoljniji od onih koje snose ulagatelji Fondova prenositelja, pa tako:

- Platinum Corporate Bond ima manju naknadu za upravljanje (0,25% godišnje za udjele klase A i 1,25% godišnje za udjele klase B), veću naknadu depozitaru (0,16% godišnje ili minim. 3.000 kn mjesečno), nema ulaznu naknadu, ali ima izlaznu naknadu za ulaganja do 3 godine (ovisno o duljini ulaganja);

- Triglav Emerging Bond ima veću naknadu za upravljanje (2% godišnje), veću naknadu depozitaru (najviše 0,30% neto vrijednosti imovine fonda godišnje), ulaznu naknadu od 0-2% (ovisno o novčanom pragu ulaganja), dok izlazna naknada ovisi o trajanju ulaganja te visini uloženog iznosa (iznosi 0,5%, ali se za iznose veće od 500.000 kn se ne naplaćuje, kao niti za ulaganja dulja od 6 mjeseci).

U odnosu na ostale klase udjela Fonda preuzimatelja, prospektom je propisano da se izlazna naknada naplaćuje za udjele klase A (1% za ulaganja do 2 godine, nakon toga je nema) te 0,5% za udjele klase C, dok naknada za upravljanje za udjele klase A iznosi 1,35%, a za udjele klase C 1,1%. Ulazne i izlazne naknade ne naplaćuju se niti zajednu klasu udjela Fonda preuzimatelja.

Klase udjela Fonda preuzimatelja međusobno se razlikuju i po najnižem iznosu pojedinačnog ulaganja (klasa A 50.000 HRK, klasa B 2.000 HRK, klasa C 150.000 HRK), po prodajnom kanalu (samo klasa B se prodaje putem distributera, ostale putem Društva) te po tome što kod udjela klase C nema najnižeg iznosa pojedinačnih ulaganja za trajni nalog, dok za ostale dvije klase on iznosi 200 HRK.

Inače, Nacrtom spajanja se utvrđuje, obzirom da se spajanje ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fonda te se imateljima udjela neće naplatiti ulazna odnosno izlazna naknada i neće se primjenjivati odredbe o minimalnoj uplati u novi Fond preuzimatelj.

U odnosu na zamjenu udjela do koje dolazi uslijed spajanja, Nacrtom spajanja utvrđeno je kako će se omjer zamjene udjela u pojedinom fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju izračunati na dan provođenja spajanja (dan T) na temelju neto vrijednosti imovine pojedinog fonda prenositelja na dan koji prethodni danu T (T-1), utvrđenog broja udjela u pojedinom fondu prenositelju te početne vrijednosti cijene udjela Fonda preuzimatelja. Dan izračuna omjera zamjene jednak je danu provedbe statusne promjene spajanja, a kao planirani datum spajanja utvrđuje se Nacrtom spajanja 40 dana od dana izdavanja odobrenja Hanfe tj. 30. ožujka 2021. Na taj dan provest će se prijenos imovine i obveza Fondova prenositelja na Fond preuzimatelj te zamjena udjela Fondova prenositelja za udjele u Fondu preuzimatelju. Rok za raspodjelu udjela u Fondu preuzimatelju je idući radni dan od dana provođenja spajanja, s time da će ulagateljima Fondova prenositelja biti dodijeljena klasa B udjela Fonda preuzimatelja. Prilikom zamjene udjela u Fondovima prenositeljima za udjele u Fondu preuzimatelju, ulagatelji u Fondovima prenositeljima nemaju pravo na novčane isplate te neto vrijednost imovine Fonda preuzimatelja mora nakon provedbe spajanja biti jednaka zbroju iznosa neto vrijednosti imovine Fondova prenositelja prije provedbe spajanja. Ukupna vrijednost svih udjela Fonda preuzimatelja kojih je imatelj osoba u Fondu preuzimatelju, nakon provedenog spajanja je jednaka ukupnoj vrijednosti udjela Fondova prenositelja kojih je ta osoba bila imatelj prije provođenja spajanja. Dakle, svim imateljima udjela u Fondovima prenositeljima biti će udjeli zamijenjeni za udjele u Fondu preuzimatelju, pri čemu će broj udjela u Fondu preuzimatelju nakon zamjene biti jednak zbroju umnoška konačnog broja udjela u svakom od Fondova prenositelja i omjera cijena udjela svakog

od Fondova prenositelja i cijene udjela Fonda preuzimatelja. Navedeno znači da će bez obzira na promjenu ukupnog broja udjela nakon spajanja ukupna vrijednost ulaganja, izražena kao umnožak broja udjela i vrijednosti udjela, biti jednaka prije i nakon spajanja, a spajanjem fondova time neće biti oslabljen ekonomski položaj imatelja udjela u fondovima koji se spajaju.

Člankom 262. st.3. Zakona propisano je da se spajanje UCITS fondova provodi osnivanjem novog UCITS fonda (fond preuzimatelj), na koji se prenosi cjelokupna imovina dva ili više UCITS fonda koji se spajaju (fondovi prenositelji). Također je člankom 263. Zakona propisano da

- provođenjem statusne promjene fond prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze fonda prenositelja prelaze na fond preuzimatelj,
- društvo za upravljanje koje upravlja fondom preuzimateljem stupa, u svoje ime i za račun fonda preuzimatelja, u sve pravne odnose u kojima je bilo društvo za upravljanje fonda prenositelja u svoje ime, a za račun fonda prenositelja,
- nakon provedbe statusnih promjena imatelj udjela u fondu prenositelju dobiva udjele u fondu preuzimatelju, u skladu s određenim omjerom zamjene.

Pri tome je od važnosti ukazati na pravo ulagatelja Fondova prenositelja, koji sukladno odredbama članka 278. Zakona mogu tražiti da Fond prenositelj otkupi njihove udjele bez plaćanja izlazne naknade ili im bez plaćanja izlazne i ulazne naknade zamijeni udjele u fondu prenositelju za udjele drugog UCITS fonda slične strategije kojim Društvo upravlja. To pravo na otkup ili zamjenu udjela ulagatelji Fondova prenositelja imaju od dana primitka obavijesti o spajanju, pa do zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela, koja nastupa pet radnih dana prije dana izračuna omjera zamjene i traje do dana provođenja statusne promjene tj. spajanja (uključujući i taj dan, ali ukupno ne duže od 15 dana). Sukladno članku 271. stavku 8. Zakona Društvo je u obvezi dostaviti ulagateljima Fondova prenositelja obavijest o spajanju nakon što Hanfa Društvo izda odobrenje za spajanje, ali najmanje 30 dana prije zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela.

Zahtjev je osnovan.

Iz dostavljenog zahtjeva je razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane odredbom članka 243. stavka 1. Zakona te članka 2. stavka 1. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda („Narodne novine“ broj 3/17 i 41/17, dalje: **Pravilnik o osnivanju UCITS-a**), kao i da Prospekt Krovnog UCITS-a sadrži podatke predviđene člankom 191. Zakona, dok pravila sadrže podatke predviđene člankom 198. Zakona, a ključni podaci za ulagatelje (izrađeni za svaku klasu udjela) sadrže podatke predviđene člankom 201. Zakona. Konačne verzije prospekta i pravila, ključnih podataka za ulagatelje te Nacrta spajanja i obavijesti ulagateljima Fondova prenositelja Društvo je dostavilo dne 16. veljače 2021. godine. Uz mišljenja depozitara OTP banke d.d. Split i Addiko Bankd d.d. Zagreb o spajanju, u kojima je sukladno članku 270. stavak 1. Zakona izričito navedeno da su propisani sadržaji iz članka 269. stavka 2. točaka 1., 3., 4., 5., 6. i 7. Zakona izrađeni u skladu s odredbama Zakona i prospektom Krovnog UCITS-a, uz zahtjev su također dostavljene i suglasnosti nadzornog odbora Društva te Depozitara na pravila Krovnog UCITS-a, propisane člankom 195. stavkom 3. Zakona, kao i suglasnosti depozitara Fondova prenositelja na izbor Alpha Audit d.o.o. Zagreb, Mihanovićeva 9, za revizora spajanja, temeljem članka 276. Zakona. Revizor je dužan revidirati spajanje prije dana izračuna omjera zamjene i dana provođenja statusne promjene i na temelju te revizije izraditi izvješće o spajanju koje podnosi upravi Društva, a Društvo ga u roku od 3 radna dana dostavlja Hanfi. Društvo u skladu s člankom 279. stavkom 6. Zakona ne smije provesti prijenos imovine i obveza te zamjenu udjela, ako revizor prethodno nije izdao pozitivno mišljenje o spajanju. Revizor je također dužan, sukladno članku 276. stavak 5. Zakona u roku od 30 dana od dana provođenja statusne promjene kao dodatak izvješću o spajanju izraditi mišljenje

o točnosti stvarnog omjera zamjene, koje mišljenje Društvo mora u roku od 3 radna dana dostaviti Hanfi.

Odobrenje Hanfe za osnivanje i upravljanje Fondom potrebno je ishoditi na temelju članka 243. stavka 1. Zakona, a sukladno članku 243. stavku 3. Zakona izdavanjem odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom smatra se da je Hanfa izdala i odobrenje na prospekt i pravila UCITS fonda, kao i odobrenje na izbor depozitara za UCITS fond. Uz navedeno, propisano je člankom 286. Zakona da se u postupku osnivanja fonda preuzimatelja primjenjuju odredbe dijela desetoga poglavlja 1. (članci 239. do 246.) Zakona.

Što se tiče odobrenje Hanfe za provedbu statusne promjene spajanja UCITS fondova, njega je potrebno ishoditi temeljem članka 267. stavak 1. Zakona.

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i ispunilo uvjete za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje Fondom preuzimateljem, uključivši odobrenje prospekta i pravila Fonda te odobrenje na izbor depozitara, kao i da je ispunilo uvjete za izdavanje odobrenja za spajanje Fondova prenositelja u Krovni UCITS, sve u skladu s relevantnim propisima, stoga je odlučeno kao u točkama 1. i 2. izreke ovog rješenja.

Ovo rješenje objavit će se temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga na internetskim stranicama Hanfe („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 972-02/20-01/59

URBROJ: 326-01-40-42-21-7

Zagreb, 18. veljače 2021. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman