

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 207. stavka 3., 209. stavka 5., 229. stavka 1., 251. stavka 1. i 252. stavka 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 16/13 i 143/14), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i rad otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom „OTP OPTIMUM“, pokrenutom na zahtjev OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o., Zelinska 2, Zagreb, zastupano po odvjetničkom društvu ŠAVORIĆ & PARTNERI d.o.o., Gundulićeva 15, Zagreb, Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na sjednici održanoj dana 15. svibnja 2015. godine donijelo je sljedeće

RJEŠENJE

1. OTP invest društvu za upravljanje fondovima d.o.o. Zagreb, Zelinska 2,
 - a) izdaje se odobrenje za osnivanje i rad otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom „OTP OPTIMUM“
 - b) odobrava se Prospekt otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom „OTP OPTIMUM“
 - c) izdaje se suglasnost na Pravila otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom „OTP OPTIMUM“
 - d) izdaje se suglasnost na izbor OTP banke d.d. Zadar, Domovinskog rata 3, za obavljanje poslova depozitara za otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom „OTP OPTIMUM“
 - e) izdaje se odobrenje za nuđenje udjela otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom „OTP OPTIMUM“ malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj.
2. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Obrazloženje

OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o., Zelinska 2, Zagreb (dalje: Društvo) podnijelo je dana 17. travnja 2015. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad otvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom „OTP OPTIMUM“ (dalje: Fond), u okviru kojeg zahtjeva se podnosi i zahtjev za odobrenje Prospekta, davanje suglasnosti na Pravila, izbor depozitara za Fond te za odobrenje nuđenja udjela Fonda malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj.

Iz prospekta Fonda proizlazi kako je riječ o otvorenom alternativnom investicijskom fondu s javnom ponudom sa zaštićenom glavnicom, osnovanom na određeno vrijeme (3,5 godine), čiji je cilj ostvariti što veći kapitalni prinos na glavicu, uz istovremeno osiguranje mogućnosti povrata glavnice bez umanjivanja prilikom prestanka Fonda. Slijedom navedenoga, osnovno obilježje Fonda je investicijska strategija kojoj je cilj ulagateljima vratiti početno uložena sredstva te istovremeno pružiti mogućnost dodatnog povrata na uložena sredstva u slučaju pozitivnog kretanja dioničkih tržišta kojima će se Fond izložiti kroz kupnju tzv. call opcije. Zaštita glavnice

nije garantirana, a ponuditi se može samo onim ulagateljima koji sredstva u Fondu drže od osnivanja pa do prestanka trajanja Fonda.

U svrhu zaštite glavnice, odnosno povrata uložених sredstava, primarno će se ulagati u nisko rizične instrumente tržišta novca tj. depozite odabranih kreditnih institucija te obveznice izdavatelja s kvalitetnim omjerom prinosa i preuzetog rizika. Navedeno se odnosi na državne obveznice Republike Hrvatske te depozite i obveznice onih kreditnih institucija i izdavatelja koje prema stručnoj procjeni Društva imaju dobar kreditni rejting i poslovnu reputaciju. Opisani dio ulaganja čini dio portfelja Fonda sa kamatonosnim prihodom.

Manji dio portfelja Fonda bit će uložен u tzv. call opciju. Call opcije su derivativni instrumenti (izvedenice) koji kupcu daju pravo, ali ne i obvezu, na unaprijed utvrđen datum i po unaprijed određenoj cijeni (cijena izvršenja opcije) kupiti financijski instrument na koji se opcija odnosi. Iz opisanog prava proizlazi izloženost ulagatelja na pozitivna kretanja financijskog instrumenta na koji je opcija napisana, uz istovremenu zaštitu od negativnog kretanja cijene tog financijskog instrumenta. Dakle, iako kupljena, call opcija ulagatelju putem efekta poluge daje potencijalno veliku pozitivnu izloženost. Call opcija u koju će se uložiti sredstva Fonda odnosit će se na europske sektorske dioničke indekse.

U trenutku pokretanja Fonda u opciju će biti uloženo do 10% neto imovine Fonda, a preostali dio neto imovine bit će uložен u kamatonosnu imovinu (depozite i obveznice) i investicijske fondove.

U skladu s postavljenim ciljevima i strategijom ulaganja, Fond je prije svega namijenjen ulagateljima koji su spremni ulagati na rok 3,5 godine i ulagateljima koji žele u bitnom umanjiti mogućnost gubitka dijela uložene glavnice, ali koji istovremeno žele steći izloženost na nekim dijelovima tržišta kapitala (uložiti dio sredstava na tržištima kapitala).

Najniži novčani iznos uplata u Fond pojedinog ulagatelja tijekom početne ponude udjela i prikupljanja sredstva Fonda iznosi 1.000,00 EUR (tisuću eura) ili kunska protuvrijednost prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan plaćanja, ukoliko je uplata u kunama.

Tijekom početne ponude udjela i prikupljanja sredstava Fonda ulazna naknada se ne naplaćuje, međutim ista će se naplaćivati prilikom naknadnog izdavanja udjela. Ulagatelj plaća izlaznu naknadu prilikom otkupa udjela, naknadu za upravljanje te naknadu depozitaru, kao i ostale troškove i naknade predviđene prospektom Fonda.

Iz podnesenog je zahtjeva razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane člankom 251. stavkom 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 16/2013 i 143/2014, dalje: Zakon) te člankom 2. stavkom 2. Pravilnika o odobrenju osnivanja i rada AIF-a te davanju suglasnosti na pravila AIF-a („Narodne novine“, broj 105/2013).

Prospekt i pravila Fonda sadrže propisane podatke te su u skladu sa člankom 209. stavkom 3. Zakona dostavljene suglasnosti depozitara i nadzornog odbora Društva na pravila Fonda.

Društvo je uz zahtjev dostavilo i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Fond, sklopljen sa OTP banka d.d., Domovinskog rata 3, Zadar, kao i podatke i dokumentaciju propisanu člankom 2. stavkom 1. i 2. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara AIF-a („Narodne novine“, broj 10/2014 i 140/2014) te dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz Zakona i predmetnog pravilnika.

Odobrenje, odnosno suglasnost Agencije potrebno je ishoditi za osnivanje i rad Fonda temeljem članka 251. stavka 1. Zakona, za prospekt Fonda temeljem članka 207. stavka 3. Zakona, za pravila Fonda temeljem članka 209. stavka 5. Zakona, za izbor depozitara temeljem članka 229. stavka 1. Zakona te za nuđenje udjela malim ulagateljima temeljem članka 252. stavka 1. Zakona.

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i ispunilo uvjete u skladu s citiranim odredbama Zakona i navedenih pravilnika, stoga je odlučeno kao u točki 1. 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), stoga je odlučeno kao u točki 2. 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-972-02/15-01/20
URBROJ: 326-01-440-443-15-3

Zagreb, 15. svibnja 2015. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek