

Na temelju odredaba članaka 15. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, broj 140/05 i 12/12) te članaka 240. stavka 1. i stavka 4., 178. stavka 1., 188. stavka 5. i 214. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 16/13 i 143/14), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ Flexible 30 fond, pokrenutom na zahtjev društva PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 5, zastupanog po predsjedniku uprave Igoru Pavloviću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 2. listopada 2015. godine donijela je

## **RJEŠENJE**

1. PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 5,
  - a) odobrava se osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom PBZ Flexible 30 fond,
  - b) odobrava se Prospekt otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ Flexible 30 fond,
  - c) daje se suglasnost na Pravila otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ Flexible 30 fond,
  - d) daje se suglasnost na izbor Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, Radnička cesta 50, za obavljanje poslova depozitara za otvoreni investicijski fond s javnom ponudom PBZ Flexible 30 fond.
2. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

## **Obrazloženje**

PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 5 (dalje: Društvo) podnijelo je dana 29. srpnja 2015. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ Flexible 30 fond (dalje: Fond), kao i zahtjev za odobrenje Prospekta i davanje suglasnosti na Pravila Fonda te suglasnost na izbor depozitara. Dana 25. kolovoza i 30. rujna 2015. Društvo je dostavilo dopunu dokumentacije.

Prema podacima iz Prospekta Fonda, investicijski cilj Fonda će se ostvarivati kroz ulaganje u investicijske fondove, kao i kroz ulaganja u obveznice municipalnih i suverenih izdavatelja te u obveznice korporativnih izdavatelja, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 16/13 i 143/14, dalje: Zakon) i ograničenjima ulaganja Fonda. Portfelj Fonda će se u najvećoj mjeri sastojati od izloženosti novčanom i obvezničkom tržištu, dok će manji dio imovine biti izložen dioničkim tržištima EU i SAD-a.

Izloženost suverenom dugu Republike Hrvatske ostvarivat će se ulaganjem u prenosive vrijednosne papire izdane od Republike Hrvatske. S tim u vezi, iznimno od ograničenja iz članka 250. stavka 1. Zakona, Društvo je Prospektom predvidjelo mogućnost ulaganja do 100% neto vrijednosti imovine Fonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska.

Iz dostavljene je dokumentacije razvidno da Prospekt Fonda sadrži propisane podatke predviđene člankom 183. Zakona, kao i da Pravila Fonda sadrže podatke predviđene člankom 191. Zakona.

Društvo je uz zahtjev dostavilo i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Fond, sklopljen između Privredne banke Zagreb d.d. i Društva, te dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz Zakona i Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda („Narodne novine“, broj 93/13 i 140/14).

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo potrebnu dokumentaciju sukladno članku 240. stavku 2. Zakona, odredbama Pravilnika o odobrenju osnivanja, prospekta i pravila UCITS fondova (»Narodne novine« broj 90/13) te Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fondova.

Slijedom svega navedenoga, odlučeno je 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-972-02/15-01/40  
URBROJ: 326-01-440-443-15-5  
Zagreb, 2. listopada 2015. godine

**PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA**

**Petar-Pierre Matek**