



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

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 odredaba članka 243., a u vezi s odredbama članka 261. te odredaba članka 256. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24, 13/26), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom i to onemarkets UC Target Maturity Fixed Income 10/2031 Fund kao novim podfondom u krovnom fondu onemarkets Fund krovni UCITS fond, pokrenutom na zahtjev društva UniCredit Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, zastupanom po predsjednici uprave Maji Bešević Vlajo i članici uprave Ivi König, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 28. kolovoza 2026. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

1. Društvu **UniCredit Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima**, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, izdaje se odobrenje za osnivanje i upravljanje **onemarkets Fund – onemarkets UC Target Maturity Fixed Income 11/2031 Fund** te uključivanje navedenog podfonda u krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom **onemarkets Fund krovni UCITS fond**, što obuhvaća odobrenje prospekta i pravila tog podfonda, kao i odobrenje na izbor depozitara za taj podfond, i to društva **ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO**, sa sjedištem u Zagrebu, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473, LEI: PRNXTNXHBI0TSY1V8P17.

2. Društvu UniCredit Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045, LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884, izdaje se odobrenje za ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom onemarkets Fund – onemarkets UC Target Maturity Fixed Income 11/2031 Fund u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče Savezna Republika Njemačka, Kraljevina Belgija, Francuska Republika, Kraljevina Nizozemska, Talijanska Republika, Rumunjska, Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države te javna međunarodna tijela kojemu pripadaju jedna ili više država članica Europske Unije.



Obrazloženje

Društvo UniCredit Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima (ranije ZB Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima), sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 31. srpnja 2026. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fonda onemarkets Fund – onemarkets UC Target Maturity Fixed Income 11/2031 Fund (dalje: **Podfond**) kao novog podfonda u onemarkets Fund krovnom UCITS fondu (dalje: **Krovni fond**), sve u skladu s odredbama članka 243. i članka 261. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24, 13/26; dalje: **Zakon**).

Opisani zahtjev Društva je obuhvaćao i zahtjev za izdavanjem odobrenja na prospekt i pravila Krovnog fonda nakon prilagodbe u odnosu na Podfond te zahtjev za izbor depozitara Podfonda, kao i zahtjev za izdavanje odobrenja iznimke od ograničenja ulaganja na temelju članka 256. Zakona.

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe i na vlastitu inicijativu dostavilo dopune zahtjeva, kao i njemu pripadajuće dokumentacije te je dana 24.8.2026. godine dostavilo konačnu dopunu zahtjeva i dokumentacije koja je propisana kao obavezan prilog predmetnog zahtjeva.

Uvidom u predmet Hanfe KLASA: UP/I 992-02/26-01/02, utvrđeno je da je dana 5. svibnja 2026. godine rješenjem Hanfe izdano odobrenje za osnivanje i upravljanje Krovnim fondom, odobrenje prospekta i pravila Krovnog fonda te suglasnost na izbor društva ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO, sa sjedištem u Zagrebu, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473, za obavljanje poslova depozitara Krovnog fonda.

Iz dokumentacije dostavljene uz zahtjev proizlazi da će se u navedeni Krovni fond uključiti novoosnovani Podfond. Prospekt Krovnog fonda sadrži posebne odredbe kojima su za Podfond regulirani, između ostaloga, ulagateljski cilj, strategija i ograničenja ulaganja, profil rizičnosti Podfonda, kao i iznosi ulaznih i izlaznih naknada, naknada za upravljanje i drugih troškova.

Podfond je u prospektu klasificiran kao ostali fond, podkategorije obveznički fondovi s dospijecem.

Iz posebnosti unutar prospekta Krovnog fonda koje se odnose na Podfond proizlazi kako se radi o otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (UCITS fondovi) koji se osniva na određeno vrijeme, ali s posebno definiranim razdobljima rada, razlikujući uz razdoblje početne ponude za svrhu osnivanja Podfonda, zasebno razdoblje od početka rada Podfonda do završetka razdoblja upisa udjela tog Podfonda, zatim razdoblje od završetka razdoblja upisa udjela do datuma dospijeca strategije Podfonda te posljednje razdoblje nakon datuma dospijeca strategije Podfonda do njegova konačnog prestanka rada.

Naime, Društvo će u skladu s prospektom objaviti na svojoj mrežnoj stranici datum početka i završetka početne ponude, pri čemu se uspješnim okončanjem početne ponude udjela u Podfonda smatra i uplata minimalnog iznosa dovoljnog za početak rada Podfonda (engl. *seed money*), na način da se osigura prelazak definiranog praga najniže vrijednosti imovine Podfonda, o čemu će Društvo bez odgode obavijestiti ulagatelje objavom na svojoj mrežnoj stranici. Razdoblje upisa udjela počinje prvog radnog dana nakon završetka razdoblja početne ponude udjela pri čemu će datum završetka razdoblja upisa udjela Društvo također objaviti na svojoj mrežnoj stranici. Nakon završetka tog razdoblja, izdavanje udjela nije više moguće te će se zahtjevi za izdavanje udjela zaprimljeni nakon razdoblja upisa udjela smatrati nevažećima. U prospektu se ističe da Društvo može, u interesu ulagatelja, donijeti odluku o prestanku rada Podfonda ako prije završetka razdoblja upisa udjela neto vrijednost imovine Podfonda padne ispod najmanje neto vrijednosti imovine Podfonda koja je definirana iznosom od 100.000,00 EUR (sto tisuća eura), u kojem slučaju će Društvo vratiti uplaćena sredstva (bez kamate i bez naplate izlazne naknade) ili može donijeti odluku o likvidaciji Podfonda u skladu s pravilima.

Valuta Podfonda je euro (EUR), pri čemu je početna vrijednost cijene udjela određena valutom svake klase udjela Podfonda, što je navedeno u tablici u prospektu (unutar posebnosti Podfonda) u poglavlju Klase udjela i naknade.

Dakle, Podfond predviđa i više klasa udjela koje se zasebno opisuju u posebnostima Podfonda, razlikujući se imajući u vidu ulagatelje kojima su namijenjene, pripadajuće naknade i troškove, raspodjelu prihoda te tržište distribucije kojima su iste namijenjene.

S time u vezi, ističe se kako Društvo udjelima Podfonda namjerava trgovati i prekogranično u pojedinim državama Europske unije kao državama članicama domaćinu, i to u Republici Italiji, Saveznoj Republici Njemačkoj i Republici Austriji te Društvo u prospektu navodi kako može distribuciju pojedine klase udjela Podfonda te ponudu udjela ograničiti na područje pojedine države članice domaćinu. Navedeno prekogranično trgovanje je planirano pod uvjetom prethodnog provođenja postupka iz članka 151., 151.a i 152. Zakona, te se u tu svrhu već sad u prospektu opisuju posebnosti postupanja i informacije o sustavima za obavljanje zadataka iz članka 151.a Zakona, i to u posebnom dijelu Prospekta (odgovarajućim Dodatcima za pojedine države članice domaćinu).

Uz navedene opise klasa udjela u prospektu se navodi kako je Podfond namijenjen svim ulagateljima (pravnim i fizičkim osobama) koji:

- imaju barem osnovno znanje o investicijskim fondovima te nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u Podfondove ili slične fondove,
- mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i ne očekuju jamstva povrata vrijednosti uloženog,
- koji prihvaćaju profil rizičnosti Podfonda (umjereni rizik),
- imaju za cilj očuvanja i povećanja vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom (prvenstveno u obveznice) u EUR.

Prospektom se ističe kako Podfond nije primjeren za ulagatelje koji namjeravaju otkupiti Udjele prije dospijeca strategije Podfonda.

S time u vezi datum dospijea strategije Podfonda je definiran posebnostima tog Podfonda i to dan 30. studenog 2031. godine.

Uz datum dospijea strategije Podfonda, prospektom je definiran i datum prestanka rada Podfonda i to dan 31. svibnja 2032. godine.

Društvo će za dan prije prestanka Podfonda izračunati cijenu udjela te po toj cijeni izvršiti otkup svih udjela bez naplate izlazne naknade, i u potpunosti isplatiti ulagatelje u roku od 5 (pet) radnih dana nakon prestanka Podfonda.

Uz navedeno razlikovanje u trajanju strategije ulaganja i trajanju rada Podfonda, prema posebnostima tog Podfonda navedenim u prospektu Krovnog fonda, strategija i cilj Podfonda su opisani načelno isto kao i za postojeće podfondove Krovnog fonda. Tako je investicijski cilj Podfonda nastojati očuvati početnu vrijednost Podfonda na datum dospijea strategije te ostvariti porast vrijednosti imovine u rasponu koji ovisi o prevladavajućim tržišnim uvjetima koji utječu na cijene odnosno očekivani prinos do dospijea financijskih instrumenata u koje Podfond ulaže na početku svog rada, uz promicanje socijalnih obilježja - promicanje ljudskih prava i promicanje radnopravnih odnosa i smanjenja socijalne nejednakosti ostvarivanjem dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i prihoda od kamatonosne imovine i, ulažući na obvezničkim i novčanim tržištima Europe i G10 zemalja (kako su isti definirani u prospektu) te izlažući se financijskim izvedenicama.

U prospektu se pri tome navodi kako se prevladavajući tržišni uvjeti mogu promijeniti do trenutka početka početne ponude i razdoblja upisa udjela, te će stoga Društvo raspon ciljanog prinosa odrediti neposredno prije početka početne ponude i razdoblja upisa udjela te isti navesti u zahtjevu za izdavanje udjela za Podfond. Raspon ciljanog prinosa temelji se na očekivanom prinosu do dospijea financijskih instrumenata koji sačinjavaju portfelj Podfonda na početku njegovog rada (gornja granica raspona) umanjenom za moguće nepovoljne događaje kroz vrijeme trajanja podfonda (donja granica raspona).

U skladu s navedenim ciljevima, u prospektu se provode i usklađenja s primjenjivim odredbama Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i vijeća od 27. studenog 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SL L 317, 9.12.2019., dalje: **SFDR**), te se u prospekt unose povezani prilozi i to Obrazac predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852 u kojem se detaljnije prikazuju propisane informacije o promicanju konkretnih socijalnih obilježja za Podfond.

U Prospektu se navodi i kako se ciljevi Podfonda nastoje postići strategijom ulaganja koja se razlikuje u pojedinim razdobljima rada Podfonda.

Tako će strategija ulaganja Podfonda u razdoblju od početka rada Podfonda (uspješnog okončanja početne ponude) do okončanja razdoblja upisa udjela biti kako slijedi:

- Nakon završetka početne ponude udjela, Društvo će, prema vlastitoj diskrecijskoj ocjeni, sklapati OTC derivatne transakcije s prihvatljivim kreditnim institucijama, kako je detaljnije opisano u nastavku. Odluka o sklapanju takvih transakcija temeljit će se

na tada važećim tržišnim uvjetima i očekivanim tokovima tijekom razdoblja upisa udjela. Sklapanjem navedenih transakcija Podfond nastoji:

- smanjiti izloženost nepovoljnim promjenama tržišnih uvjeta, koji bi mogli utjecati na očekivani prinos Podfonda tijekom razdoblja upisa udjela te
- stabilizirati neto vrijednost imovine po udjelu na razini početne vrijednosti cijene udjela.
- Takve transakcije mogu uključivati, ali nisu ograničene na:
 - ugovore o zamjeni (uključujući ugovore o razmjeni imovine (asset swaps), ugovore o razmjeni kamatnih stopa (interest rate swaps), kreditne izvedenice na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (credit default swaps) i ugovore o razmjeni kupona (coupon swaps) te
 - terminske ugovore (forward ugovore) i
 - međuvalutni kamatni ugovor o zamjeni (cross currency swap).
- Iznimno, u svrhu upravljanja likvidnošću i očuvanja kapitala u nepovoljnim tržišnim okolnostima, Podfond može ulagati do 100 % svoje neto vrijednosti imovine u gotovinu, oročene depozite, novčane certifikate i instrumente novčanog tržišta.
- Podfond može izravno i/ili neizravno (sintetički) ulagati u:
 - državne obveznice članica Europske unije,
 - državne obveznice zemalja skupine G10 te
 - obveznice javnih međunarodnih tijela kojemu pripadaju jedna ili više država članica.

U narednom razdoblju od završetka razdoblja upisa udjela do datuma dospijeca strategije Podfonda, strategija ulaganja bit će kako slijedi:

- Podfond ulaže izravno i/ili neizravno u obveznice investicijskog i/ili podinvesticijskog kreditnog rejtinga. Neizravna izloženost može se koristiti u svrhu usklađivanja i/ili produljenja trajanja portfelja do datuma dospijeca strategije Podfonda.
- Neizravna izloženost može se ostvariti korištenjem financijskih izvedenica na:
 - državne obveznice,
 - obveznice javnih međunarodnih tijela kojemu pripadaju jedna ili više država članica te
 - financijske indekse.
- Portfelj će se pretežito sastojati od:
 - državnih obveznica članica Europske unije državnih obveznica zemalja skupine G10 te
 - obveznica javnih međunarodnih tijela kojima pripada jedna ili više država članica.
- Obveznice koje su u trenutku kupnje imale investicijski kreditni rejting, a naknadno budu snižene na podinvesticijski rejting, ili u slučaju pogoršanja kreditnog profila ili stečaja izdavatelja, Društvo može prodati kada Društvo procijeni da je to u najboljem interesu ulagatelja.

- izlaganje novčanim tržištima najviše do 30% ukupne izloženosti Podfonda;
 - izravno ulažući u:
 - instrumente tržišta novca;
 - depozite;
 - posredno se izlažući kroz:
 - investicijske fondove koji su primarno izloženi Instrumentima tržišta novca;
 - financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od instrumenata tržišta novca, košarice instrumenata tržišta novca ili indeksa novčanih tržišta.

Podfond može biti izložen:

- košarici kreditnih izvedenica temeljenih na nastanku statusa neispunjavanja obveza (u daljnjem tekstu: „*credit default swap*“ ili „CDS“), ili
- kreditnim indeksima koji obuhvaćaju diverzificirani portfelj europskih korporativnih izdavatelja (uobičajeno više od 50 izdavatelja), kao i CDS-ova vezanih uz pojedinačne europske financijske i nefinancijske izdavatelje.

Za sve instrumente ili izloženosti koje nisu denominirane u valuti Podfonda primjenjivat će se tehnike zaštite od valutnog rizika.

U svrhu provođenja investicijske strategije, Podfond može prodavati CDS-ove na pojedine državne ili korporativne izdavatelje, pri čemu se takve pozicije uobičajeno zauzimaju radi:

- ostvarivanja dodatnog prinosa i/ili
- usklađivanja portfelja državnih obveznica s datumom dospjeća Podfonda.

S protekom vremena i približavanjem datuma prestanka strategije Podfonda, vrijeme do dospjeća financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Podfonda će se smanjivati te će se izloženost novčanom tržištu povećavati i rasti preko 30% ukupne izloženosti Podfonda.

Konačno, razdoblje od dospjeća strategije Podfonda do prestanka Podfonda Društvo koristi kako bi moglo donijeti odluku o likvidaciji ili spajanju/pripajanju Podfonda postojećem ili novom fondu, odnosno otkupu udjela radi isplate iz Podfonda. U cilju očuvanja sredstava te u najboljem interesu ulagatelja Društvo će nakon dospjeća strategije Podfonda do prestanka Podfonda, 100% neto vrijednosti imovine tog Podfonda ulagati u gotovinu, depozite i/ili instrumente novčanog tržišta tijekom razdoblja do šest (6) mjeseci.

Nakon datuma dospjeća strategije, sukladno prospektu, ulagatelji će biti obaviješteni o namjeri Društva za prestankom Podfonda i načinu provedbe otkupa preostalih udjela.

U prospektu se za Podfond u posebnostima, navode i ograničenja ulaganja imovine.

Između ostaloga, u prospektu se navodi kako će Podfond poduzimati ulaganja koja su izložena tržištima Republike Hrvatske ili drugih država članica EU-a, država članica EFTA-e, država članica CEFTA-e, G10 zemalja, javnim međunarodnim tijelima kojemu pripadaju jedna ili više država članica što uključuje ulaganja u dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj ili za koje jamči neka od navedenih država ili jedinica lokalne i područne (regionalne)

samouprave navedenih država, odnosno u financijske instrumente ostalih izdavatelja iz navedenih država ili koji posluju ili većinu svojih prihoda ostvaruju u navedenim državama (izravna izloženost), te ulaganje u izvedene financijske instrumente i investicijske fondove koji su izloženi navedenim financijskim instrumentima (posredna izloženost).

Imovina Podfonda smije biti uložena u imovinu i obveze denominirane u valuti različitoj od valute Podfonda bez ograničenja.

Podfond također može ulagati izravno i/ili neizravno u državne obveznice Savezne Republike Njemačke, Kraljevine Belgije, Francuske Republike, Kraljevine Nizozemske, Talijanske Republike, Rumunjske, Republike Hrvatske, Sjedinjenih Američkih Država te obveznice koje izdaju javna međunarodna tijela kojemu pripadaju jedna ili više država članica Europske Unije (do 100% neto vrijednosti imovine pod-Fonda) pri čemu su obveznice i instrumenti tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče Savezna Republika Njemačka, Kraljevina Belgija, Francuska Republika, Kraljevina Nizozemska, Talijanska Republika, Rumunjska, Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države te javna međunarodna tijela kojemu pripadaju jedna ili više država članica Europske Unije, okosnica investicijske politike Podfonda.

Osim navedenih instrumenata, Podfond može ulagati u financijske izvedenice u investicijske svrhe i radi učinkovitog upravljanja portfeljem, uključujući smanjenje rizika, kako je detaljnije opisano u prospektu, koje uključuju, ali nisu ograničene na:

- futures ugovore i opcije;
- ugovore o razmjeni kupona („coupon swaps“);
- ugovore o razmjeni imovine („asset swaps“);
- ugovore o razmjeni kamatnih stopa („interest rate swaps“);
- međuvalutni kamatni ugovori o zamjeni („cross currency swaps“);
- kreditne izvedenice na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza („credit default swaps“).

Podložno uvjetima i ograničenjima utvrđenima važećim UCITS propisima, Podfond može sklapati i ugovore o razmjeni ukupnog prinosa („total return swaps“) radi učinkovitog upravljanja portfeljem Podfonda, kada je cilj korištenja takvih instrumenata zaštita od rizika i/ili smanjenje troškova koje Podfond snosi, odnosno ostvarivanje dodatnog prihoda u skladu s profilom rizičnosti Podfonda.

Maksimalni udio imovine Podfonda koji može biti predmet ugovora o razmjeni ukupnog prinosa iznosi 100%. Stvarni udio imovine Podfonda koji je u bilo kojem trenutku obuhvaćen ugovorima o razmjeni ukupnog prinosa ovisit će o aktualnim tržišnim uvjetima, investicijskoj strategiji i vrijednosti relevantnih ulaganja.

U prospektu se navodi kako će Podfond koristiti transakcije financiranja vrijednosnih papira (i to repo transakcije, transakcije kupnje i ponovne prodaje i transakcije prodaje i ponovne kupnje (buy-sell back i sell-buy back) te se navode i očekivani i maksimalni udjeli imovine Podfonda obuhvaćeni takvim tehnikama. Navedene transakcije će se koristiti u svrhu smanjenja rizika, smanjenja troškova ili stvaranja dodatnog prihoda.

U svrhu određivanja profila rizičnosti Podfonda, Društvo koristi pet razina kojima opisuje profil rizičnosti podfonda i to: niska rizičnost, niska do umjerena rizičnost, umjerena rizičnost, umjerena do visoka rizičnost i visoka rizičnost. U prospektu profil rizičnosti Podfonda određen

je kao umjeren, dok se za isti predviđa razina 2 od 7 zbirnog pokazatelja rizika u Dokumentu s ključnim podacima Podfondova.

Nadalje, po pitanju naknada prospektom su za pojedine klase udjela Podfonda definirane i naknade i troškovi, sve navedeno u tabličnim prikazima u posebnostima tog Podfonda.

Revizor Podfonda je revizorska kuća KPMG Croatia d.o.o., Ivana Lučića 2a, Zagreb, Hrvatska, OIB: 20963249418.

Zahtjev je osnovan.

Iz dostavljenog zahtjeva je razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane odredbom članka 243. stavka 2. Zakona i odredbom 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, 41/17 i 80/26, dalje: **Pravilnik o osnivanju**) te da Prospekt sadrži podatke predviđene člankom 191. Zakona, dok pravila Krovnog fonda sadrže podatke predviđene člankom 198. Zakona, sve prilagođeno u odnosu na novi Podfond..

U skladu s člankom 195. stavkom 3. Zakona, uz zahtjev je dostavljena i suglasnost nadzornog odbora Društva na pravila Krovnog fonda.

Društvo je uz zahtjev dostavilo i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Krovni fond, sklopljen dana 29. svibnja 2024. godine između Društva i ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO, sa sjedištem u Zagrebu, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473, te Aneks 14. tom ugovoru od 30. lipnja 2026. godine, kojim je i u odnosu na predmetni Podfond dopunjen osnovni Ugovor o obavljanju poslova depozitara. Uvidom u predmet Hanfe KLASA: UP/I 992- 02/24-01/33, utvrđeno je da je dana 23. srpnja 2024. godine rješenjem Hanfe izdano odobrenje za bitne izmjene ugovora o obavljanju poslova depozitara temeljem ovdje spomenutog i od Društva dostavljenog osnovnog ugovora o obavljanju poslova depozitara i Aneksa tog ugovora od 26. lipnja 2024. godine. Društvo je dostavilo i dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz Zakona te propisanu dokumentaciju za depozitara iz gore navedenih podzakonskih propisa.

Odobrenje Hanfe za osnivanje i upravljanje Krovnim fondom potrebno je ishoditi na temelju odredbe članka 243. stavka 1. Zakona, a u vezi s odredbama članka 261. Zakona, dok se u skladu s odredbom članka 243. stavka 3. Zakona izdavanjem odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom smatra da je Hanfa izdala i odobrenje na prospekt i pravila UCITS fonda, kao i odobrenje na izbor depozitara za UCITS fond.

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i ispunilo uvjete za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje Podfondom, u skladu s relevantnim propisima (što se odnosi i na odobrenje prospekta i pravila Krovnog fonda dorađena s posebnostima u odnosu na Podfond, kao i odobrenje na izbor depozitara za Podfond). Stoga je odlučeno kao u točki 1. izreke ovog rješenja. Ujedno se ističe kako je Hanfa u ovom postupku provjeravala usklađenost prospekta Krovnog fonda i Podfonda sa

zahtjevima transparentnosti iz SFDR-a te pripadajuće Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2022/1288 u kontekstu provjere jesu li dorade prospekta izrađene na dosljedan, potpun i jasan način pri čemu će se dosljednost i valjanost postupanja u skladu s takvim objavama provjeravati u daljnjim nadzornim aktivnostima.

S obzirom na prethodno opisanu strategiju i ciljanu strukturu ulaganja Podfonda koje je Društvo predvidjelo u prospektu, a koje uključuju iznimno ulaganje preko 35%, odnosno do 100% neto vrijednosti imovine pojedinog Podfonda u obveznice i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče Savezna Republika Njemačka, Kraljevina Belgija, Francuska Republika, Kraljevina Nizozemska, Talijanska Republika, Rumunjska, Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države te javna međunarodna tijela kojemu pripadaju jedna ili više država članica Europske Unije, u skladu s odredbom članka 256. Zakona, odlučeno je kao u točki 2. izreke ovog rješenja.

Ovo rješenje objavit će se na internetskim stranicama Hanfe temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („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 992-02/26-01/26

URBROJ: 326-01-40-42-26-6

Zagreb, 28. kolovoza 2026. godine

**ZAMJENICA PREDSJEDNIKA
UPRAVNOG VIJEĆA
Anamarija Staničić**