



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju odredaba članka 8. stavaka 1. i 3. i članka 15. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12) te članka 267. stavka 1. u vezi s člankom 261. stavkom 7. 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 pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i to Erste Dollar Balanced, ISIN: HRICAMUIDBA5, OIB: 13767155554, LEI: 747800M05B799XFRU336 fondu Erste Balanced, ISIN: HRICAMUICBL4, OIB: 99792542550, LEI: 549300V7UZEJB35KG230, oba podfondovi Krovnog 2 otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS), pokrenutom na zahtjev Erste Asset Management društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 68572873963, LEI: 529900OY10YUOZTM4Z35, zastupanog po predsjedniku Uprave Josipu Glavašu i članici Uprave Snježani Šalković Dasović, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 12. listopada 2026. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

Erste Asset Management društvu s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 68572873963, LEI: 529900OY10YUOZTM4Z35, izdaje se odobrenje za **pripajanje** otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i to **Erste Dollar Balanced, ISIN: HRICAMUIDBA5, OIB: 13767155554, LEI: 747800M05B799XFRU336**, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom **Erste Balanced, ISIN: HRICAMUICBL4, OIB: 99792542550, LEI: 549300V7UZEJB35KG230**, oba podfondovi Krovnog 2 otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS).

Obrazloženje

Erste Asset Management društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A (dalje: **Društvo**), zastupano po predsjedniku Uprave Josipu Glavašu i članici Uprave Snježani Šalković Dasović, podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 2. rujna 2026. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i to Erste Dollar Balanced, ISIN: HRICAMUIDBA5, OIB: 13767155554, LEI: 747800M05B799XFRU336, kao podfonda Krovnog 2 otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS) (dalje: **Fond prenositelj**), otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom **Erste Balanced, ISIN: HRICAMUICBL4, OIB: 99792542550, LEI: 549300V7UZEJB35KG230**, također podfondu u spomenutom Krovnog 2 otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS) (dalje: **Fond preuzimatelj**). Pri tome se radi



o postojećim UCITS fondovima pod upravljanjem Društva. Zahtjev je podnesen na temelju odredaba članka 267. stavka 1. i članka 268. 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**).

Zahtjevu su, u skladu sa člankom 268. stavkom 2. Zakona, priloženi Nacrt pripajanja (dalje: **Nacrt pripajanja**), prospekt, pravila i dokument s ključnim informacijama za ulagatelje Fonda preuzimatelja, mišljenje depozitara oba fonda i to ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., u finalnom obliku sastavljeno 06. listopada 2026. godine te prijedlog Obavijesti o pripajanju za ulagatelje.

Tijekom upravnog postupka, Društvo je na traženje Hanfe u više navrata dostavilo dopunu zahtjeva i priložene dokumentacije te je dana 07. listopada 2026. godine dostavilo konačne dopune zahtjeva i dokumentacije. Društvo je ujedno dostavilo i dokaz plaćanja propisane naknade.

Zahtjev je osnovan.

Glede razloga pripajanja, u Nacrtu pripajanja Društvo navodi kako će pripajanje dovesti do smanjenja transakcijskih troškova, veće imovine i bolje pozicioniranosti Fonda preuzimatelja na tržištu te veće i stabilnije baze ulagača.

Međutim, u Nacrtu pripajanja se navodi kako će se u svrhu smanjenja razlika između Fonda preuzimatelja i Fonda prenositelja prije pripajanja izvršiti bitna izmjena prospekta Fonda preuzimatelja, te je navedeno preduvjet predmetnog pripajanja. Navedenom izmjenom investicijski cilj Fonda preuzimatelja će biti nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine Fonda preuzimatelja te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine (uz umjerenu razinu volatilnosti) u srednjem ili dužem roku, izlažući se dioničkom, obvezničkom te novčanom tržištu, kao i tržištu roba i plemenitih metala, a kroz ulaganja u dionice, obveznice, instrumente tržišta novca, depozite, druge fondove te ETP-ove (Exchange traded products), sukladno u prospektu navedenim ograničenjima, pri čemu će Fond preuzimatelj kroz ulaganja promicati određena okolišna i socijalna obilježja, ali bez ostvarivanja održivih ulaganja kako su definirana Uredbom (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**). Okolišna obilježja podrazumijevaju smanjenje emisije stakleničkih plinova u atmosferu te smanjenje otpada. Socijalna obilježja podrazumijevaju promicanje poboljšanja socijalnih i kadrovskih pitanja. Stoga Društvo navodi kako je bitno napomenuti da će Fond preuzimatelj također kao Fond prenositelj promicati okolišna i socijalna obilježja, ali bez obveze ulaganja u održive investicije.

Također, Društvo u okviru bitnih izmjena u dijelu investicijske strategije Fonda preuzimatelja, između ostalog, uklanja ograničenja geografske izloženosti financijskim instrumentima izloženim područjima pojedinim, ranije u prospektu detaljno popisanim državama. Također, Fondu preuzimatelju će biti dozvoljeno ulaganje više od 35% imovine Fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji Republika Hrvatska ili Savezna Republika Njemačka, umjesto dosadašnje mogućnosti primjene te iznimke i na vrijednosne papire i

instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji Francuska Republika, Kraljevina Nizozemska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave tih država kao i javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica EU.

Uvidom u predmet KLASA: UP/I 992-02/26-03/07, utvrđeno je kako je Hanfa 12. listopada 2026. godine izdala odobrenje Društvu za spomenute bitne promjene prospekta Fonda preuzimatelja. Također, uvidom u isti predmet utvrđeno je da bitne promjene prospekta Fonda preuzimatelja, a imajući u vidu propisane rokove za njihovu provedbu, stupaju na snagu na planirani datum u 13. studenog 2026. godine. Slijedom navedenoga, karakteristike i posebnosti Fonda preuzimatelja će odgovarati onima kako su opisani u Nacrtu pripajanja.

Nadalje, u Nacrtu pripajanja Društvo navodi se neće provoditi rebalans portfelja Fonda prenositelja prije pripajanja budući da je investicijska strategija te struktura ulaganja u Fondu prenositelju i Fondu preuzimatelju u ovom trenutku gotovo istovjetna. Međutim, Društvo je identificiralo razlike između Fonda preuzimatelja i Fonda prenositelja koje će nastati nakon provođenja bitne promjene Fonda preuzimatelja, a koje se kao posljedice pripajanja odnose na promjenu bazne valute u EUR, kao i u izloženosti širem spektru dozvoljenih ulaganja, uključujući i dozvoljenost izloženosti financijskim instrumentima povezanim s kretanjem cijena roba i plemenitih metala u Fondu preuzimatelju te manje država za koje se koristi iznimka od ograničenja ulaganja na temelju članka 256. Zakona. Detaljni pregled ključnih razlika Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja Društvo je prikazalo u Nacrtu pripajanja i prijedlogu Obavijesti o pripajanju za ulagatelje, koje se prenose niže u ovom obrazloženju.

Društvo u Nacrtu pripajanja zaključuje kako će sve navedeno omogućiti efikasniji i kvalitetniji pristup investiranju, bolje prihvaćanje i prepoznavanje od strane drugih subjekata na tržištu, što podrazumijeva i kvalitetniju uslugu klijentima, te je u svrhu postizanja navedenih ciljeva, Uprava Društva donijela odluku o pripajanju. Pripajanje fondova se provodi također iz operativnih razloga radi jednostavnijeg i efikasnijeg upravljanja objedinjenom imovinom.

U Nacrtu pripajanja Društvo navodi kako je Fond prenositelj otvoreni investicijski podfond s javnom ponudom, koji temeljem kriterija izloženosti imovine fondova pojedinim klasama financijske imovine, sukladno Metodologiji kategorizacije otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom Udruženja investicijskih i mirovinskih fondova pri Hrvatskoj gospodarskoj komori (dalje: **Metodologija Udruženja**), po vrsti spada u umjerene mješovite investicijske fondove. Fond prenositelj za investicijski cilj ima umjereni rast glavnice ostvarivanjem kapitalne dobiti ulaganjem u dionice, ali i od redovitih prihoda od financijskih instrumenata s fiksnim prinosom u koje ulaže. Fond prenositelj svoju imovinu ulaže u različite vrste imovine od kojih su glavne vrste dionice i financijski instrumenti s fiksnim prinosom, a udio svake pojedine vrste imovine ne smije prelaziti 70% neto imovine tog fonda, pri čemu će najmanje 30% biti uloženo u dionice. Osim toga, Fond prenositelj promiče određena okolišna i socijalna obilježja. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd.

U Nacrtu pripajanja Društvo navodi kako je Fond preuzimatelj otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, koji temeljem kriterija izloženosti imovine fondova pojedinim klasama

financijske imovine sukladno Metodologiji Udruženja po vrsti spada u umjerene mješovite fondove. Ciljana struktura Fonda preuzimatelja ovisi o investicijskom cilju Fonda preuzimatelja kao i o tržišnim uvjetima. U skladu s ograničenjima iz prospekta Fonda preuzimatelja nakon njegovih bitnih promjena dozvoljeno je ulaganje u različite investicijske klase. Sukladno investicijskoj strategiji Društva postoji mogućnost da u nekom trenu Fond preuzimatelj bude dominantno izložen (do 100%) odnosno investiran u druge fondove sa ciljem ostvarivanja Investicijskog cilja zbog čega bi se mogao smatrati fondom fondova.

U kontekstu posljedica pripajanja i troškova, u dokumentaciji uz zahtjev se ističe da nakon provođenja postupka pripajanja za sve ulagatelje Fonda prenositelja neće doći do promjene troškova u vidu upravljačke naknade i naknade depozitaru obzirom da je u Fondu prenositelju propisana ista upravljačka naknada kao u Fondu preuzimatelju 1,75%. Iz dokumentacije je vidljivo i kako su jednako tako i ulazna odnosno izlazna naknada u oba fonda identične. Naknada Depozitaru kod Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja je 0,14%.

Društvo u dokumentaciji uz zahtjev navodi detaljan pregled razlika unutar tablice kako slijedi:

<i>Kategorija</i>	<i>Fond prenositelj</i>	<i>Fond preuzimatelj</i>	<i>Fond preuzimatelj (nakon bitne promjene)</i>	<i>Posljedice pripajanja</i>	<i>Utjecaj na imatelje udjela Fonda prenositelja</i>	<i>Utjecaj na imatelje udjela Fonda preuzimatelja</i>
<i>Ime fonda</i>	Erste Dollar Balanced	Erste Balanced	Erste Balanced	Erste Dollar Balanced prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze prelaze na Erste Balanced	Imatelji udjela postaju udjelničari fonda Erste Balanced	Bez utjecaja
<i>Vrsta fonda</i>	Umjereni mješoviti investicijski fond	Umjereni mješoviti investicijski fond	Umjereni mješoviti investicijski fond	Bez utjecaja	Bez utjecaja	Bez utjecaja-
<i>Valuta fonda</i>	USD	EUR	EUR	Fond preuzimatelj ima EUR kao baznu valutu.	Imateljima udjela mijenja se bazna valuta fonda iz USD u EUR.	Bez utjecaja
<i>Zbirni pokazatelj rizika</i>	3/7	3/7	3/7	Bez utjecaja	Bez utjecaja	Bez utjecaja
<i>Ukupan profil rizičnosti</i>	Umjeren	Umjeren	Umjeren	Bez utjecaja	Bez utjecaja	Bez utjecaja
<i>Investicijski cilj</i>	Investicijski cilj podfonda je umjereni rast glavnice ostvarivanjem kapitalne dobiti ulaganjem u dionice, ali i od redovitih prihoda od financijskih instrumenata s fiksni prinosom	Investicijski cilj podfonda je umjereni rast glavnice ostvarivanjem kapitalne dobiti ulaganjem u dionice, ali i od redovitih prihoda od financijskih instrumenata s fiksnim prinosom u koje ulaže.	Investicijski cilj podfonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine Fonda te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine (uz umjerenu razinu volatlnosti) u srednjem ili dužem roku, izlažući se dioničkom, obvezničkom te	Investicijski cilj uključuje promicanje okolišnih obilježja - smanjenja emisije stakleničkih plinova u atmosferu, smanjenja otpada te	Bez utjecaja	Investicijski cilj uključuje uz promicanje okolišnih obilježja - smanjenja emisije stakleničkih plinova u atmosferu, smanjenja

	u koje ulaže. Osim toga, podfond promiče određena okolišna i socijalna obilježja. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd.		novčanom tržištu, kao i tržištu roba i plemenitih metala, a kroz ulaganja u dionice, obveznice, instrumente tržišta novca, depozite, druge fondove te ETP-ove (Exchange traded products), sukladno niže navedenim ograničenjima. Fond će kroz ulaganja promicati određena okolišna i socijalna obilježja. Okolišna obilježja podrazumijevaju smanjenje emisije stakleničkih plinova u atmosferu te smanjenje otpada. Socijalna obilježja podrazumijevaju promicanje poboljšanja socijalnih i kadrovskih pitanja.	socijalnih obilježja - promicanje poboljšanja socijalnih i kadrovskih pitanja.		otpada te socijalnih obilježja - promicanje poboljšanja socijalnih i kadrovskih pitanja.
Imovina	Podfond svoju imovinu ulaže u različite vrste imovine od kojih su glavne vrste dionice i financijski instrumenti s fiksnim prinosom, a udio svake pojedine vrste imovine ne smije prelaziti 70% neto imovine podfonda, pri čemu će najmanje 30% biti uloženo u dionice	Podfond svoju imovinu ulaže u različite vrste imovine od kojih su glavne vrste dionice i financijski instrumenti s fiksnim prinosom, a udio svake pojedine vrste imovine ne smije prelaziti 70% neto imovine podfonda, pri čemu će najmanje 30% biti uloženo u dionice. Podfond primjenjuje ograničenja ulaganja za izdavatelje iz pojedinih država i geografskih sektora.	Dozvoljeno je ulaganje u različite investicijske klase kao što su drugi fondovi, obveznice, dionice, depoziti, instrumente tržišta novca te financijske instrumente povezane s kretanjem cijena roba i plemenitih metala. Uz navedeno, cilj će se postizati ograničavanjem izloženosti dioničkim tržištima na najviše 30% neto imovine Fonda. Podfond nema fokus na izdavatelje iz pojedinih država i geografskih sektora.	Dozvoljava se izloženost financijskim instrumentima povezanim s kretanjem cijena roba i plemenitih metala.	Imatelji udjela bit će izloženi širem spektru dozvoljenih ulaganja. Također se uklanjaju ograničenja ulaganja za izdavatelje iz pojedinih država i geografskih sektora.	
Ograničenja ulaganja	- Dionice do 70% - Obveznice te instrumenti tržišta novca korporativnih izdavatelja do 70% - Depoziti do 40% - Repo poslovi (aktivni) do 100% - Fondovi do 10%	- Dionice do 70% - Obveznice te instrumenti tržišta novca korporativnih izdavatelja do 70% - Depoziti do 40% - Repo poslovi (aktivni) do 100% - Fondovi do 30%	- Dionice najmanje 30%, najviše 70% - Instrumenti tržišta novca do 50% - Depoziti do 30% - Repo poslovi (aktivni) do 50% - Fondovi do 100% - Izvedenice u svrhu zaštite	Dozvoljava se izloženost fondovima do 100% neto imovine.	Dozvoljava se izloženost fondovima do 100% neto imovine.	Dozvoljava se izloženost fondovima do 100% neto imovine.

	Izvedenice u svrhu zaštite imovine te ostvarivanja investicijskog cilja	Izvedenice u svrhu zaštite imovine te ostvarivanja investicijskog cilja	imovine te ostvarivanja investicijskog cilja najviše 10% smije biti posredno izloženo tržištu roba i plemenitih metala, a kroz ulaganja u ETP-ove (Exchange traded products) kao što su primjerice ETF-ovi (Exchange traded funds) i ETC-ovi (Exchange traded commodities) - financijski instrumenti koji prate kretanje cijena roba ili plemenitih metala, ali se namiruju u novcu i ne mogu rezultirati stvarnom isporukom imovine u podlozi.			
Iznimka >35% <100%	Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, Savezna Republika Njemačka, Francuska Republika, Kraljevina Nizozemska, SAD ili jedinica lokalne i područne	Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, Savezna Republika Njemačka, Francuska Republika, Kraljevina Nizozemska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave tih država kao i javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica EU, pod uvjetom da su zadovoljeni ostali uvjeti iz članka 256.b Zakona	Republika Hrvatska i Republika Njemačka.	Regulatorna iznimka ulaganja do 100% imovine u jednog izdavatelja u Fondu preuzimatelju pretpostavlja izdavatelje sa boljom kreditnom kvalitetom.	Manje država za koje koristi iznimka.	Manje država za koje koristi iznimka. a

	(regionalne) samouprave tih država kao i javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica EU, pod uvjetom da su zadovoljeni ostali uvjeti iz članka 256. Zakona					
<i>Troškovi – upravljačka naknada</i>	Trenutno se naplaćuje 1,75%	Trenutno se naplaćuje 1,75%	Trenutno se naplaćuje 1,75%	Bez utjecaja	Bez utjecaja	Bez utjecaja
<i>Troškovi – naknada Depozitaru</i>	0,14%	0,14%	0,14%	Bez utjecaja	Bez utjecaja	Bez utjecaja

U odnosu na rizičnost fondova koji sudjeluju u statusnoj promjeni, ističe se kako iz dokumentacije uz zahtjev proizlazi da je ukupni profil rizičnosti Fonda prenositelja i Fonda prenositelja umjeren, dok je zbirni pokazatelj rizika (SRI) oba fonda 3 od 7.

Također, Društvo u dokumentaciji uz Nacrt pripajanja donosi i prikaz troškova i naknada iz Ključnih informacija Fonda preuzimatelja i Fonda prenositelja kako slijedi:

ERSTE DOLLAR BALANCED		ERSTE BALANCED	
Naknada upravljanje	za 1,75%	Naknada upravljanje	za 1,75
Naknada depozitaru	0,14%	Naknada depozitaru	0,14%
Ulazna naknada		Ulazna naknada	
1,00%		1,00%	
Izlazna naknada		Izlazna naknada	
1,00% za ulaganje do dvije godine; 0,00% nakon dvije godine		1,00% za ulaganje do dvije godine; 0,00% nakon dvije godine	
Ostali troškovi upravljanja ili troškovi poslovanja	0,23%	0,07%	

Transakcijski troškovi	0,21%	0,21%
Naknada za uspješnosti	ne naplaćuje se	ne naplaćuje se

Kao planirani datum pripajanja, Nacrtom pripajanja utvrđuje se 4. prosinca 2026. godine kada će se provesti prijenos imovine i obaveza Fonda prenositelja na Fond preuzimatelj, te zamjena udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju. U Nacrtu pripajanja navodi se kako će se omjer zamjene udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju izračunati na datum pripajanja na temelju neto vrijednosti imovine fondova koji sudjeluju u statusnoj promjeni. Nakon provedenog pripajanja imatelj udjela u Fondu prenositelju dobiva udjele u Fondu preuzimatelju u skladu s omjerom zamjene, bez plaćanja ulazne i izlazne naknade. Broj udjela u Fondu preuzimatelju koji stječe imatelj udjela u Fondu prenositelju računa se prema formuli iz Nacrta pripajanja uz primjenu srednjeg tečaja Europske centralne banke na dan pripajanja za konverziju cijene udjela u Fondu prenositelju iz američkog dolara u eure, te će ukupna vrijednost svih udjela Fonda preuzimatelja kojih je imatelj neka osoba nakon provedenog pripajanja biti jednaka ukupnoj vrijednosti udjela Fonda prenositelja kojih je ta osoba imatelj prije provođenja pripajanja, bez obzira na eventualnu promjenu ukupnog broja udjela nakon pripajanja. Zamjena udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju provodit će se na način da se za svakog imatelja udjela u Fondu prenositelju provodi otkup udjela iz Fonda prenositelja i izdavanje udjela u Fondu preuzimatelju prema načinu za izračun broja udjela u Fondu preuzimatelju utvrđenom u Nacrtu pripajanja i metodologiji izračuna omjera zamjene. Nakon prijenosa imovine i obveza Fonda prenositelja na Fond preuzimatelj, te izračuna omjera zamjene udjela Fonda preuzimatelja, provodi se raspodjela udjela u Fondu preuzimatelju za imatelje udjela iz Fonda prenositelja te zaključivanje NAV-a.

Provođenjem pripajanja Fond prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze Fonda prenositelja prelaze na Fond preuzimatelj.

U dokumentaciji priloženoj uz zahtjev Društvo navodi da je dobit koju Fond prenositelj i Fond preuzimatelj ostvaruju svojim poslovanjem uključena u cijenu udjela fondova, te će prilikom pripajanja biti uračunata u vrijednosti omjera zamjene udjela. Društvo napominje da nema novčanih isplata ulagateljima u ovoj statusnoj promjeni te se istom ne oslabljuje ekonomski položaj ulagatelja uključenih fondova.

Slijedom postupka provedbe pripajanja, ulagatelji Fonda prenositelja, kao i ulagatelji Fonda preuzimatelja mogu zatražiti, bez naplate naknada, otkup svojih udjela ili zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu kojim Društvo upravlja. Društvo ističe kako se predmetno ne odnosi na Erste Asset Management Krovni fond, odnosno na podfondove istoga, zbog specifičnosti fondova s dospjećem.

Također, u skladu sa člankom 279. stavkom 1. i stavkom 2. Zakona, pet radnih dana prije pripajanja, tj. prije izračuna omjera zamjene, zabranjeno je svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u Fondu prenositelju i Fondu preuzimatelju. Zabrana traje do dana provođenja statusne promjene, uključujući i taj dan, ali ukupno ne duže od 15 dana. U ovom slučaju, a prema dokumentaciji koju je Društvo dostavilo, ta zabrana traje od 27. studenog 2026. godine do 3.

prosina 2026. godine, a ulagatelji svoje pravo na otkup udjela, odnosno zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu pod upravljanjem Društva po spomenutim uvjetima, mogu iskoristiti zaključno 26. studenog 2026. godine (uključujući i taj dan), u Fondu prenositelju i Fondu preuzimatelju. Svi ulagatelji Fonda prenositelja koji ne zatraže otkup ili zamjenu udjela imaju mogućnost ostvariti svoja prava kao ulagatelji Fonda preuzimatelja slijedeći radni dan nakon dana pripajanja, tj. od 7. prosinca 2026. godine.

Konačno, u dokumentaciji dostavljenoj uz zahtjev Društvo navodi kako će društvo BDO CROATIA d.o.o., Radnička cesta 80, Zagreb, OIB: 76394522236, revidirati postupak pripajanja i izraditi Izvješće o pripajanju.

O Nacrtu pripajanja je depozitar Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja izradio pozitivno mišljenje u kojem se, između ostaloga, potvrđuje da su propisani sadržaji Nacrta pripajanja iz članka 269., stavka 2., točaka 1., 3., 4., 5., 6. i 7. Zakona, izrađeni u skladu s odredbama navedenog Zakona.

U skladu s člankom 271. stavkom 8. Zakona, nakon što Hanfa izda odobrenje za pripajanje, ali najmanje 30 dana prije zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela u skladu s člankom 279. stavkom 1. Zakona, Društvo će obavijestiti sve ulagatelje u Fondu prenositelju i u Fondu preuzimatelju o svim radnjama i okolnostima pripajanja, kako bi ovi mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje imati na njihovu imovinu. U okviru navedenih obavijesti, ulagatelji će, među ostalim, biti obavješteni i o pravu na otkup udjela ili zamjenu udjela prema ranije opisanim uvjetima, a u skladu sa člankom 278. Zakona. S obzirom na usporedni postupak bitnih promjena prospekta Fonda preuzimatelja te propisanu obvezu Društva obavijestiti ulagatelje i o navedenim promjenama te povezanim pravima ulagatelja, naglašava se kako Društvo planira obavijestiti ulagatelje po objema osnovama (kako u vezi bitnih promjena prospekta Fonda preuzimatelja, tako i u vezi pripajanja) jedinstvenom obaviješću.

Pregledom zahtjeva utvrđeno je da je dostavljena sva relevantna dokumentacija u skladu sa Zakonom, da se predloženom statusnom promjenom ne oslabljuje ekonomski položaj ulagatelja u fondovima koji sudjeluju u pripajanju te da su ispunjeni uvjeti za izdavanje odobrenja za pripajanje Fonda prenositelja Fondu preuzimatelju. Stoga je primjenom navedenih odredaba, a na temelju članka 267. stavka 1. u vezi s člankom 261. stavkom 7. Zakona, odlučeno kao u izreci ovog rješenja.

Revizor je dužan revidirati pripajanje prije dana izračuna omjera zamjene i dana provođenja statusne promjene i na temelju te revizije izraditi izvješće o pripajanju 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 pripajanju. Revizor je također dužan, sukladno članku 276. stavku 5. Zakona u roku od 30 dana od dana provođenja statusne promjene kao dodatak izvješću o pripajanju izraditi mišljenje o točnosti stvarnog omjera zamjene, koje mišljenje Društvo mora u roku od 3 radna dana dostaviti Hanfi.

Ovo rješenje objavit će se na internetskim stranicama Hanfe temeljem članka 8. stavka 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 992-02/26-01/31

URBROJ: 326-01-40-42-26-15

Zagreb, 12. listopada 2026. godine

ZAMJENICA PREDSJEDNIKA UPRAVNOG VIJEĆA
Anamarija Staničić