

Na temelju odredaba članka 8. stavka 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 197. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16), u postupku izdavanja odobrenja za promjene obveznog sadržaja pravila otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (UCITS), i to Raiffeisen USD 2021 Bond, Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički, Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički, Raiffeisen Classic, Raiffeisen Harmonic, Raiffeisen Dynamic, FWR Multi-Asset Strategy I, Raiffeisen Fund Conservative i Raiffeisen Global Equities, pokrenutom na zahtjev Raiffeisen Invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima, Zagreb, Petrinjska 59, OIB: 81769224349, zastupanog po predsjednici uprave Vesni Tomljenović Čičak i članu uprave Bojanu Vukoviću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 30. travnja 2019. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

Raiffeisen Invest društvu s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima, Zagreb, Petrinjska 59, OIB: 81769224349, izdaje se odobrenje za promjene obveznog sadržaja pravila otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom:

- 1) Raiffeisen USD 2012 Bond
- 2) Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički
- 3) Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički
- 4) Raiffeisen Classic
- 5) Raiffeisen Harmonic
- 6) Raiffeisen Dynamic
- 7) FWR Multi-Asset Strategy I
- 8) Raiffeisen Fund Conservative
- 9) Raiffeisen Global Equities.

Obrazloženje

Raiffeisen Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima, Zagreb, Petrinjska 59, OIB: 81769224349 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) 4. ožujka 2019. godine zahtjeve za izdavanje odobrenja za promjene obveznog sadržaja pravila devet otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (UCITS) (dalje: **Fondovi**) kojima upravlja, i to Raiffeisen USD 2021 Bond (KLASA: UP/I 972-02/19-03/08), Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički (KLASA: UP/I 972-02/19-03/09), Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički (KLASA: UP/I 972-02/19-03/10), Raiffeisen Classic (KLASA: UP/I 972-02/19-03/11), Raiffeisen Harmonic (KLASA: UP/I 972-02/19-03/12), Raiffeisen

Dynamic (KLASA: UP/I 972-02/19-03/13), FWR Multi-Asset Strategy I (KLASA: UP/I 972-02/19-03/14), Raiffeisen Fund Conservative (KLASA: UP/I 972-02/19-03/15) i Raiffeisen Global Equities (KLASA: UP/I 972-02/19-03/016), na temelju odredbe članka 197. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, dalje: **Zakon**).

Uz zahtjeve su dostavljeni nacrti pravila s izmjenama i Odluka Uprave Društva od 1.3.2019., sukladno kojoj se Pravila mijenjaju radi usklađenja s novim Pravilnikom o naknadi štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu koji je na snazi od 23.2.2019. godine (NN 16/19, dalje: **Pravilnik o naknadi štete**).

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe dostavljalo dopune zahtjeva kao i njemu pripadajuće dokumentacije, da bi dana 12. travnja 2019. godine dostavilo i konačne dopune zahtjeva i dokumentacije, uključujući pravila fondova, Odluku Društva o usvajanju promjena obveznog sadržaja pravila fondova, te suglasnost nadzornog odbora Društva i depozitara na pravila fondova.

Zahtjevi su osnovani.

Postupajući po zahtjevu i uvidom u pravila fondova te Odluku Društva o usvajanju promjena obveznog sadržaja pravila fondova, utvrđeno je da se pravila mijenjaju u dijelu pretpostavki i uvjeta te postupka naknade štete ulagateljima/Fondu od strane Društva. Osim kod slučajeva pogrešnog izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela te kod nedopuštene povrede ograničenja ulaganja, sada se obveza naknade štete predviđa i u ostalim slučajevima odgovornosti Društva za štetu. Radi se o odgovornosti Društva za štetu koja je nanesena imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti, ili pak o odgovornosti Društva za štetu koja nastane imateljima udjela Fonda zbog izdavanja ili otkupa udjela Fonda, kao i zbog propuštanja otkupa udjela Fonda, ako je te radnje ili propuste imatelj udjela učinio na temelju dokumenata ili obavijesti iz članka 183. Zakona, koji su sadržavali neistinite ili nepotpune podatke i informacije ili podatke i informacije koji dovode u zabludu ili na temelju netočnih ili nepotpunih podataka i izjava koje imatelju udjela proslijede osobe koje u ime i za račun Društva obavljaju poslove nuđenja udjela Fonda, a koja odgovornost Društva proizlazi iz članka 110. stavka 1. i 2. odnosno iz članka 184. Zakona. Također se kod pogrešnog izračuna cijene udjela za obvezničke fondove korigira sa 1% na 0,7%, prag razlike između vrijednosti prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan, a ispod kojeg praga se ne provodi naknada štete. Dodatno se u pravilima fondova, u člancima 28., 29., 30., 32., 33. i 34., jasnije i detaljnije pojašnjavaju propisani elementi sadržaja pravila, kako bi ulagatelji bili transparentnije informirani.

Budući da se pravila navedenih Fondova u bitnome mijenjaju na istovrsni način, u sklopu usklađenja s novim Pravilnikom o naknadi štete, proizlazi da se zahtjevi Društva temelje na sličnom činjeničnom stanju i na istoj pravnoj osnovi, te da je za rješavanje istih nadležna Hanfa, stoga je sukladno odredbi članka 44. stavka 1. Zakona o općem upravnom postupku (NN 47/09) Hanfa zaključkom od 26.3.2019. predmetne upravne stvari spojila u jedan postupak.

Postupci naknade štete u smislu članka 198. Zakona predstavljaju obvezni sadržaj pravila UCITS fonda i za njihovu promjenu je sukladno članku 197. stavak 1. Zakona Društvo dužno ishoditi odobrenje Hanfe.

U upravnom postupku je utvrđeno da je Društvo dostavilo dokumentaciju sukladno članku 5. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda (NN 3/17 i 41/17), kao i da su izmjene obveznog sadržaja pravila u skladu s odredbama novog Pravilnika o naknadi štete. Slijedom navedenog odlučeno je kao u izreci ovog rješenja.

Nastavno na izdano odobrenje za promjenu obveznog sadržaja pravila Fonda, Društvo je dužno na način i u rokovima iz članka 199. stavaka 2. Zakona, na svojim mrežnim stranicama objaviti informaciju o promjeni pravila te izmijenjena odnosno dopunjena pravila Fonda.

Ovo rješenje objavit će se temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (NN 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 972-02/19-03/08

URBROJ: 326-01-40-42-19-7

Zagreb, 30. travnja 2019.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman