



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju članka 54. stavka 7., članka 65. stavka 2., članka 66., članka 217. stavka 3. i članka 253. stavka 9. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (»Narodne novine« broj 44/2016, 126/2019, 110/21, 76/22, 152/24 i 13/26), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 15. srpnja 2026. godine donosi

PRAVILNIK O IZMJENAMA I DOPUNAMA PRAVILNIKA O ORGANIZACIJSKIM
ZAHTJEVIMA ZA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE UCITS FONDovima

Članak 1.

U Pravilniku o organizacijskim zahtjevima za društva za upravljanje UCITS fondovima (»Narodne novine«, broj 41/17, 87/22 i 155/25) u članku 2. točki 1. iza riječi: „djelatnosti“ dodaju se riječi: „i/ili usluge“.

Članak 2.

U članku 3. stavku 3. iza riječi: „dužno je osigurati da“ dodaju se riječi: „njegov“.

Stavak 5. mijenja se i glasi:

„(5) Društvo za upravljanje dužno je osigurati da ima dovoljno potrebnih stručnih znanja i resursa kako bi osiguralo učinkovit nadzor nad aktivnostima koje obavljaju treće osobe na temelju ugovora s društvom za upravljanje, posebice u pogledu upravljanja rizicima povezanim s tim ugovorima.“.

Članak 3.

U članku 4. stavku 3. riječi: „Tehničkom uputom za korištenje servisa unosa WEB obrazaca i dostavu dokumentacije u elektroničkom obliku“ zamjenjuju se riječima: „Tehničkom uputom za korištenje sustava za dostavu podataka u elektroničkom obliku Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga reports.hanfa.hr“.

Članak 4.

U članku 5. iza stavka 2. dodaje se novi stavak 3. koji glasi:

„(3) Ako UCITS fonda ima više pod-fondova, dužno je voditi odvojeno računovodstvo za svaki pod-fond.“.

Dosadašnji stavci 3. i 4. postaju stavci 4. i 5.

Članak 5.

U članku 7. stavku 1. riječi: „predviđanje,“ brišu se.



Članak 6.

U članku 8. stavku 2. točki a) riječi: „pomoćne djelatnosti“ zamjenjuju se riječima: „dodatne usluge“, a riječi: „točke 2.“ zamjenjuju se riječima: „podstavka 2.“.

Članak 7.

U članku 12. stavak 1. mijenja se i glasi:

(1) Društvo za upravljanje dužno je osigurati da se svi zaprimljeni zahtjevi za otkup i izdavanje udjela UCITS fonda bez odgode evidentiraju po njihovom zaprimanju.

U stavku 2. točka 2. mijenja se i glasi:

„2. ime/naziv osobe koja podnosi zahtjev ili osobe koja ga proslijeđuje društvu za upravljanje,“.

Članak 8.

U članku 13. stavku 2. točki 2. iza riječi: „transakcije“ dodaju se riječi: „u ime/i/ili“.

Članak 9.

U članku 14. stavku 1. iza riječi: „djelatnosti“ dodaju se riječi: „i usluga“.

U stavku 2. na kraju rečenice briše se točka, dodaje se zarez i riječi: „a koje mogu dovesti do sukoba interesa koji proizlazi iz strukture i poslovnih aktivnosti drugih članova grupe.“.

U stavku 3. točka 1. mijenja se i glasi:

„1. način utvrđivanja okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa koji uključuje značajan rizik nanošenja štete interesima UCITS fonda ili jednog ili više klijenata, a vezano za djelatnost upravljanja UCITS fondom“.

Članak 10.

U članku 15. stavku 1. riječi: „utvrđivanja“ zamjenjuju se riječima: „donošenja“, a riječ: „klijentima“ zamjenjuje se riječima: „interesima klijenata“.

Članak 11.

U članku 16. stavku 1. riječi: „koji može imati štetne posljedice za interese“ zamjenjuju se riječima: „koji uključuje značajan rizik nanošenja štete interesima“.

Stavak 2. mijenja se i glasi:

„(2) U slučajevima kada organizacija poslovanja, usvojene politike, procedure i mjere za upravljanje sukobom interesa nisu dovoljne da bi se u razumnoj mjeri spriječio rizik nanošenja štete interesima UCITS fonda ili ulagatelja, društvo za upravljanje dužno je osigurati da viši rukovoditelji ili druga nadležna tijela ili funkcije društva za upravljanje o tome budu bez odgode obaviješteni, kako bi mogli donijeti odluke kojima se osigurava postupanje u najboljem interesu UCITS fonda i ulagatelja.“.

Članak 12.

U članku 17. stavku 2. točki 1. iza riječi: „relevantnih“ dodaju se riječi: „korporativnih“.

Točka 2. mijenja se i glasi:

„2. osiguravanje da ostvarivanje glasačkih prava bude u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja tog UCITS fonda,“.

Članak 13.

U članku 19. stavku 4. riječi: „Stavci 1. do 3.“ zamjenjuju se riječima: „Stavci 2. i 3.“.

Članak 14.

U članku 20. stavci 3. i 4. brišu se.

Dosadašnji stavak 5. postaje stavak 3.

Članak 15.

U članku 21. stavku 2. točki 1. riječi: „UCITS fond“ zamjenjuju se riječima: „UCITS fondovi“.

Točka 2. mijenja se i glasi:

„2. postupke koji društvu za upravljanje omogućuju da za društvo za upravljanje, kada je to primjenjivo i svaki UCITS fond kojim upravlja izmjeri odnosno procijeni izloženost tržišnom riziku, riziku likvidnosti, riziku održivosti, riziku druge ugovorne strane, operativnom riziku i svim drugim vrstama rizika kojima bi društvo za upravljanje i UCITS fondovi mogli biti izloženi,“.

Članak 16.

U članku 22. stavku 3. riječi: „vezano uz upravljanje rizicima“ zamjenjuju se riječima: „u vezi s procesom upravljanja rizicima“.

U stavku 4. riječi: „Tehničkom uputom za korištenje servisa unosa WEB obrazaca i dostavu dokumentacije u elektroničkom obliku“ zamjenjuju se riječima: „Tehničkom uputom za korištenje sustava za dostavu podataka u elektroničkom obliku Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga reports.hanfa.hr“.

Članak 17.

U članku 23. stavku 1. riječi: „društva za upravljanje i“ brišu se.

U stavku 2. točki 4. riječi: „društvo za upravljanje i“ i riječi: „društva za upravljanje i“ brišu se.

U točki 5. riječi: „društvo za upravljanje i“ brišu se.

U točki 6. riječi: „društva za upravljanje i“ brišu se na oba mjesta.

U stavku 3. rečenica: „U tu svrhu, uz obveze iz stavka 2. ovoga članka, društvo je dužno osigurati primjenu postupaka, alata i tehnika kojima će periodički, a najmanje jednom mjesečno, koristeći javno dostupne podatke o trgovini, naloge za kupnju na uređenom ili drugom tržištu, obvezujuće kotacije na kupnju na neformalnom tržištu i druge karakteristike

financijskog instrumenta (mogućnost prijevremenog razročenja, ugrađeno pravo prodaje izdavatelju i sl.), izračunati broj dana koji su potrebni za unovčenje 25%, 50% i 75% neto imovine fonda te taj broj dana staviti u odnos s procjenom rizika isplata udjela u fondu od strane ulagatelja uzimajući pritom u obzir povijesno kretanje imovine fonda, strukturu ulagatelja, udio ulagatelja s najvećim udjelom u imovini fonda, mogućnosti korištenja tehnika i instrumenata u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem i sl.“ briše se.

U stavku 6. riječi: „društva za upravljanje“.

Članak 18.

U članku 24. stavku 3. na kraju točke 2. briše se točka i dodaje se točka 3. koja glasi:

„3. drugim naprednim metodologijama mjerenja rizika, primjerenima s obzirom na profil rizičnosti, investicijsku strategiju i vrste financijskih instrumenata UCITS fonda.“.

U stavku 6. u uvodnoj rečenici iza riječi: „koristiti“ dodaju se riječi: „napredne metodologije mjerenja rizika, uključujući“.

Članak 19.

U članku 26. stavku 5. riječi: „stavka 1.“ zamjenjuju se riječima: „stavka 2.“.

Članak 20.

U članku 28. stavku 3. riječi: „Tehničkom uputom za korištenje servisa unosa WEB obrazaca i dostavu dokumentacije u elektroničkom obliku“ zamjenjuju se riječima: „Tehničkom uputom za korištenje sustava za dostavu podataka u elektroničkom obliku Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga reports.hanfa.hr“.

Članak 21.

U članku 30. stavak 2. briše se.

Dosadašnji stavak 3. postaje stavak 2.

Članak 22.

U članku 33. stavak 7. mijenja se i glasi:

„(7) Društvo za upravljanje dužno je prilikom zaključivanja, provođenja ili raskida ugovora s trećim osobama koji se odnose na obavljanje poslova upravljanja rizicima postupati s pažnjom dobrog stručnjaka.“.

Članak 23.

U članku 34. stavak 1. mijenja se i glasi:

„(1) Društvo za upravljanje dužno je po izvršenju zahtjeva za izdavanje i otkup udjela, ulagatelju bez odgode, a u slučaju da je treća osoba uključena u proces izvršavanja zahtjeva za izdavanje i otkup udjela, najkasnije prvog radnog dana nakon zaprimanja obavijesti od treće osobe, dostaviti obavijest o izvršenju zahtjeva, u skladu s člankom 112. Zakona, u

elektroničkom obliku ili u tiskanom obliku, ako je ulagatelj zatražio primitak informacija i/ili dokumenata u tiskanom obliku.“

Stavak 3. briše se.

Dosadašnji stavak 4. postaje stavak 3.

U dosadašnjem stavku 5., koji postaje stavak 4. riječi: „U smislu stavaka 3. i 4.“ zamjenjuju se riječima: „U smislu stavaka 1. i 3.“.

Dosadašnji stavci 6. do 8. postaju stavci 5. do 7.

Članak 24.

U članku 35. stavku 1. riječ: „trguje“ zamjenjuje se riječju: „izvršava odluke o trgovanju“.

ZAVRŠNA ODREDBA

Članak 25.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmoga dana od dana objave u »Narodnim novinama«.

KLASA: 011-01/26-02/02

URBROJ: 326-01-70-72-26-16

Zagreb, 15. srpnja 2026.

ZAMJENICA PREDSJEDNIKA UPRAVNOG VIJEĆA
Anamarija Staničić