



PRAVILNIK O UDJELIMA AIF-ova

(„Narodne novine“, 26/19 i [132/20](#) – neslužbeni pročišćeni tekst)

I. UVODNE ODREDBE

Članak 1. (NN 132/20)

Ovim se Pravilnikom propisuju:

1. klase udjela u AIF-u i način njihova uvođenja
2. ustrojavanje i vođenje te objavljivanje podataka iz registra udjela AIF-a bez pravne osobnosti
3. način i rokovi dostavljanja obavijesti Hanfi o sklopljenim ugovorima o poslovnoj suradnji iz članka 148. stavka 2. Zakona
4. sadržaj zahtjeva za izdavanje odobrenja UAIF-u iz Republike Hrvatske ili druge države članice za distribuciju udjela AIF-ova kojima upravlja malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj i dokumentacija koja se prilaže zahtjevu
5. kriteriji koje AIF-ovi moraju ispunjavati kako bi se mogli smatrati vrstom AIF-a čije je udjele dopušteno distribuirati malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj
6. kriteriji koji se uzimaju u obzir prilikom procjene razine zaštite ulagatelja u AIF iz treće države
7. način zaprimanja zahtjeva za stjecanje ili otkup udjela za vrijeme trajanja obustave izdavanja i otkupa udjela u AIF-u bez pravne osobnosti
8. način utvrđivanja cijene udjela u AIF-u bez pravne osobnosti te rokovi isplate
9. obustava i nastavak izdavanja i otkupa udjela otvorenog AIF-a
10. otkup »in specie«
11. zamjena udjela u jednom otvorenom AIF-u za udjele u drugom otvorenom AIF-u kojim upravlja isti UAIF
12. pravila za početnu ponudu udjela AIF-a bez pravne osobnosti
13. uvjeti za uplatu u AIF bez pravne osobnosti u financijskim instrumentima.

II. POČETNA PONUDA UDJELA AIF-a BEZ PRAVNE OSOBNOSTI

Pravila za početnu ponudu udjela AIF-a bez pravne osobnosti



Članak 2 .

(1) Uvjeti, datum početka i završetka početne ponude udjela otvorenog AIF-a s privatnom ponudom i zatvorenog AIF-a bez pravne osobnosti s privatnom ponudom utvrđuju se pravilima AIF-a, u skladu s člankom 212. Zakona.

(2) Početna ponuda udjela otvorenog AIF-a s javnom ponudom i zatvorenog AIF-a bez pravne osobnosti s javnom ponudom smije započeti tek po objavljivanju prospekta AIF-a s javnom ponudom.

(3) Početna ponuda udjela otvorenog AIF-a s javnom ponudom i zatvorenog AIF-a bez pravne osobnosti s javnom ponudom mora se javno objaviti na jedan od sljedećih načina:

1. na mrežnim stranicama UAIF-a,
2. objavom u jednim ili više dnevnih novina koje se prodaju na cijelom ili pretežitom području Republike Hrvatske, odnosno države u kojoj će udjeli biti ponuđeni javnosti,
3. u tiskanom obliku koji je besplatno dostupan u službenim prostorijama UAIF-a i u uredima pravnih osoba s kojima je UAIF sklopio ugovor o poslovnoj suradnji za obavljanje poslova nuđenja udjela AIF-a.

(4) Prilikom objave početne ponude udjela AIF-a, UAIF je dužan navesti datume početka i završetka početne ponude, kao i datum do kojega će ulagateljima vratiti uplaćena novčana sredstva u slučaju da okončanjem razdoblja za početnu ponudu nisu prikupljena sredstva u skladu s pravilima ili prospektom AIF-a.

Uplata u AIF bez pravne osobnosti u financijskim instrumentima

Članak 3.

(1) Uplata u AIF bez pravne osobnosti s javnom ponudom u financijskim instrumentima, sukladno članku 213. stavku 3. Zakona točki a), može se izvršiti isključivo u prenosivim vrijednosnim papirima ili instrumentima tržišta novca, pod uvjetom da su navedeni prenosivi vrijednosni papiri ili instrumenti tržišta novca:

- a) uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u smislu zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj i/ili državi članici, ili
- b) njima se trguje na drugom uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj i/ili državi članici, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost, ili
- c) uvršteni su u službenu kotaciju burze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom uređenom tržištu u trećoj državi koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uvjetom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom AIF-a s javnom ponudom.

(2) Uplate u AIF bez pravne osobnosti s javnom ponudom mogu se izvršiti isključivo u prenosivim vrijednosnim papirima ili instrumentima tržišta novca u koje je tom AIF-u dozvoljeno ulaganje sukladno prospektu i/ili pravilima i čije su cijene neposredno i redovito raspoložive na aktivnim tržištima u skladu s pravilnikom kojim se uređuje vrijednost neto imovine AIF-a i cijene udjela AIF-a, na kojima su uvršteni ili na kojima se njima trguje, u skladu s investicijskim ciljevima, strategijom ulaganja i ograničenjima ulaganja AIF-a.

(3) Dodjeljivanje udjela u AIF-u bez pravne osobnosti s javnom ponudom na temelju uplate u financijskim instrumentima u skladu s ovim člankom izvršava se po cijenama po kojima se financijski instrumenti vrednuju u skladu s pravilnikom kojim se uređuje vrijednost neto imovine AIF-a i cijene udjela AIF-a, nakon što je sve financijske instrumente koji su

predmetom plaćanja depozitar pohranio na skrbništvo u skladu s člankom 192. stavkom 1. točkom 1. Zakona.

(4) Mogućnost uplata u financijskim instrumentima ili drugim oblicima imovine u AIF bez pravne osobnosti s privatnom ponudom, u skladu s člankom 213. stavkom 3. točkama a) i b) Zakona, UAIF propisuje pravilima AIF-a.

(5) UAIF je dužan dokumentirati ispunjavanje uvjeta o uplati u AIF bez pravne osobnosti u financijskim instrumentima iz ovoga članka i čuvati dokumentaciju na način propisan Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

(6) Troškove uplate u AIF bez pravne osobnosti u financijskim instrumentima snosi ulagatelj.

III. OTKUP I ZAMJENA UDJELA U AIF-U BEZ PRAVNE OSOBNOSTI

Otkup »in specie« u AIF-u bez pravne osobnosti

Članak 4.

Otkup »in specie«, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine AIF-a bez pravne osobnosti u ukupnoj vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, moguć je samo uz ispunjavanje sljedećih uvjeta:

1. mogućnost takvog otkupa i sve bitne pojedinosti u vezi s njim (primjerice učestalost otkupa) predviđene su prospektom i/ili pravilima AIF-a,
2. imatelj udjela u AIF-u pristao je na takav otkup,
3. zahtjev za otkup udjela predstavlja najmanje 5 posto vrijednosti neto imovine AIF-a,
4. razlika između ukupne vrijednosti odgovarajućeg postotka svake vrste imovine AIF-a koja se prenosi i ukupne vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, isplaćuje se u novcu,
5. prijenos odgovarajućeg postotka svake vrste imovine AIF-a na podnositelja zahtjeva kontrolira depozitar AIF-a.

Zamjena udjela u otvorenim AIF-ovima

Članak 5.

(1) U skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, prospektom i/ili pravilima otvorenog AIF-a, UAIF koji upravlja s više otvorenih AIF-ova može ulagatelju u otvoreni AIF na njegov zahtjev omogućiti zamjenu svih ili dijela udjela otvorenog AIF-a za udjele u drugim otvorenim AIF-ovima kojima upravlja.

(2) Zamjenu udjela iz stavka 1. ovoga članka UAIF ne smije provesti ako je onemogućen izračun neto vrijednosti imovine bilo kojeg od otvorenih AIF-ova čijim se udjelima namjerava izvršiti zamjena.

(3) UAIF može, ako je to predviđeno prospektom i/ili pravilima otvorenih AIF-ova kojima upravlja, prilikom zamjene udjela u otvorenom AIF-u obračunavati izlaznu naknadu za otvoreni AIF čije udjele otkupljuje, odnosno ulaznu naknadu za otvoreni AIF čije udjele izdaje.

(4) Zamjena udjela u otvorenim AIF-ovima ne smije trajati dulje niti financijski opteretiti ulagatelja više od provedbe prodaje udjela u jednom i kupnje udjela u drugom otvorenom AIF-u kojima upravlja isti UAIF.

(5) Zamjena udjela se obavlja na temelju podnošenja zahtjeva za zamjenu udjela koji predstavlja istovremeni zahtjev za otkup udjela u otvorenom AIF-u i zahtjev za izdavanjem udjela u drugom otvorenom AIF-u kojim upravlja isti UAIF, od strane istog ulagatelja i to za novčana sredstva koja se ulagatelju isplaćuju na ime otkupa udjela u otvorenom AIF-u, pri čemu se novčana sredstva doznaju izravno u korist drugog otvorenog AIF-a u kojem se zahtijeva izdavanje udjela. Na zamjenu udjela se primjenjuju ista pravila propisana Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, prospektom i/ili pravilima AIF-a s javnom ponudom koja se primjenjuju i na pojedinačne transakcije otkupa i izdavanja udjela.

(6) Zamjena udjela otvorenog AIF-a s javnom ponudom moguća je samo za udjele u drugom otvorenom AIF-u s javnom ponudom, kojim upravlja isti UAIF.

(7) Zamjena udjela otvorenog AIF-a s privatnom ponudom moguća je samo za udjele u drugom otvorenom AIF-u s privatnom ponudom, kojim upravlja isti UAIF.

IV. OBUSTAVA IZDAVANJA I OTKUPA UDJELA OTVORENOG AIF-a

Članak 6.

(1) UAIF koji upravlja otvorenim AIF-om s javnom ponudom je dužan pri ispunjavanju obveza iz članka 162. stavaka 3. i 5. Zakona, Hanfi pisanim putem navesti razloge koji su doveli do obustave izdavanja i otkupa udjela, te o tome bez odgode izvijestiti javnost na svojim mrežnim stranicama.

(2) Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, UAIF koji upravlja otvorenim AIF-om s javnom ponudom je dužan na svojim internetskim stranicama objaviti podatke koji prosječnom ulagatelju moraju omogućiti razumijevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa udjela, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

(3) UAIF koji upravlja otvorenim AIF-om s privatnom ponudom će u pravilima AIF-a propisati način obavještanja ulagatelja o obustavi izdavanja i otkupa udjela AIF-a.

Izračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela za vrijeme trajanja obustave

Članak 7.

(1) Kada je to primjenjivo, UAIF je dužan za cijelo vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela izračunavati neto vrijednost imovine i cijenu udjela AIF-a u skladu s člankom 152. Zakona.

(2) U slučaju nastupa okolnosti u kojima bi za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela izračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela AIF-a bio onemogućen, UAIF je o istome dužan bez odgode obavijestiti Hanfu i ulagatelje, uz naznaku razloga zbog kojih nije moguće izračunati točnu neto vrijednost imovine i cijenu udjela AIF-a.

(3) Obavijest Hanfi iz stavka 2. ovog članka UAIF može dostaviti na način i u skladu s Tehničkom uputom za korištenje servisa unosa WEB obrazaca i dostavu dokumentacije u elektroničkom obliku i Uputom za popunjavanje WEB obrazaca za UAIF-ove.

(4) Smatra se da je UAIF dostavio obavijest Hanfi iz stavka 2. ovog članka u trenutku kada je obavijest zabilježena na poslužitelju za slanje takve dokumentacije.

Utvrdjivanje cijene udjela za zahtjeve za otkupom zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela i rokovi isplate

Članak 8.

(1) Zahtjeve za otkup udjela zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, UAIF će izvršiti po cijeni udjela AIF-a utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

(2) Po nastupu obustave izdavanja i otkupa udjela, UAIF je dužan, kada je to primjenjivo, bez odgode na svojim internetskim stranicama objaviti da ulagatelji koji za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela podnesu zahtjev za otkup udjela AIF-a imaju za vrijeme obustave mogućnost povući zahtjev ili će se otkup izvršiti u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.

(3) Rok za isplatu iznosa od otkupa udjela u AIF-u iz članka 117. stavka 3. Zakona određuje se pravilima AIF-a i prospektom, kada je primjenjivo.

(4) O uvjetima iz stavka 2. ovoga članka, UAIF je dužan obavijestiti ulagatelje u okviru obavijesti iz članka 162. stavka 5. Zakona.

Način zaprimanja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela za vrijeme trajanja obustave

Članak 9.

(1) UAIF je dužan odbiti sklapanje ugovora o ulaganju za zahtjeve za izdavanje udjela AIF-a, izuzev AIF-a osnovanog u obliku dioničkog društva, zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, a sve eventualne zaprimljene uplate bez odgode vratiti ulagateljima AIF-a.

(2) Zahtjeve za otkup udjela za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela UAIF je dužan evidentirati prema redoslijedu zaprimanja, pri čemu se niti jedan imatelj udjela otvorenog AIF-a ne smije staviti u povlaštenu položaj.

(3) Prava imatelja udjela AIF-a, propisana člankom 114. stavkom 1. Zakona, kao i prava i tereti na udjelima AIF-a u korist trećih osoba propisana člankom 116. stavkom 1. Zakona, za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

(4) Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela zabranjeno je nuđenje udjela AIF-a.

V. KLASA UDJELA AIF-ova

Klase udjela AIF-a i njihovo uvođenje

Članak 10.

(1) Društvo za upravljanje može pravilima AIF-a predvidjeti različite klase udjela u AIF-u, koje se međusobno razlikuju s obzirom na prava koja pripadaju imateljima udjela, primjerice, ali ne isključivo:

- a) mogućnost isplate prihoda i/ili dobiti AIF-a, prema propisanim uvjetima
- b) denominaciju udjela (različite valute)

- c) pravo na izdavanje i/ili otkup udjela
- d) iznos, način i obračun naknada plativih UAIF-u
- e) početnu cijenu udjela.

(2) Pojediniosti vezane uz prava koja daje svaka klasa udjela AIF-a moraju biti detaljno objašnjene svim ulagateljima i potencijalnim ulagateljima u pravilima i/ili prospektu AIF-a u trenutku stjecanja udjela u AIF-a.

(3) Ako se klase udjela uvode naknadno, ulagatelji s time moraju biti pravovremeno i na primjeren način upoznati te im moraju biti pojašnjena njihova prava, kao i eventualne promjene njihovih prava i stanja u odnosu na situaciju kada su stekli udjele u AIF-u.

Izračun cijene udjela pojedine klase

Članak 11.

(1) Prava iz pojedine klase udjela moraju biti u skladu s pravilima i/ili prospektom AIF-a i ne smiju uzrokovati štetu imateljima drugih klasa udjela istog AIF-a.

(2) Kada prava iz pojedine klase udjela mogu rezultirati različitom cijenom udjela, cijena udjela računa se odvojeno za svaku klasu udjela AIF-a uzimajući u obzir specifična prava koja proizlaze iz pojedine klase udjela AIF-a u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona kojima se propisuje izračun cijene udjela AIF-a.

VI. REGISTAR UDJELA AIF-a BEZ PRAVNE OSOBNOSTI

Članak 12.

(1) Udjel u AIF-u bez pravne osobnosti, osim na imatelja udjela, može glasiti na investicijsko društvo ili kreditnu instituciju koja pruža usluge poslova pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući poslove skrbništva i s tim povezane usluge i poslove upravljanja portfeljem ili društvo za upravljanje koje obavlja poslove upravljanja portfeljem, pri čemu će se u registru udjela zabilježiti da investicijsko društvo, kreditna institucija ili društvo za upravljanje udjel drži za račun treće osobe.

(2) Podaci koji se upisuju u registar udjela AIF-a bez pravne osobnosti moraju omogućiti nedvojbenu identifikaciju osobe na koju glase udjeli (imatelja udjela ili drugih osoba iz stavka 1. ovoga članka), a najmanje uključuju sljedeće:

1. Za poslovni subjekt:
 - tvrtka,
 - adresa (sjedište), mjesto, država,
 - podaci o zakonskom zastupniku (jednaki podacima navedenim za fizičke osobe iz točke 2. ovoga članka),
 - podaci o osobi koja je ovlaštena zadavati zahtjeve za izdavanje ili otkup udjela,
 - ako se radi o investicijskom društvu ili kreditnoj instituciji koja udjele drži za račun trećih osoba, naznaku da se udjeli drže za račun trećih osoba.
2. Za fizičku osobu:
 - ime i prezime,

– adresa (prebivalište), mjesto, država.

Članak 13.

(1) UAIF, odnosno voditelj registra udjela AIF-a bez pravne osobnosti dužan je za svakog imatelja udjela AIF-a u registru udjela, kada je to primjenjivo, minimalno evidentirati sljedeće podatke:

- datum i vrijeme zaprimanja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela,
- datum izvršenja zahtjeva,
- vrstu zahtjeva (izdavanje ili otkup),
- broj izdanih ili otkupljenih udjela,
- cijenu udjela po kojoj se izvršio zahtjev za izdavanje ili otkup udjela,
- datum cijene udjela,
- prava ili terete na udjelu u korist trećih osoba,
- ukupan iznos zahtjeva, u koji je u slučaju zahtjeva za izdavanje udjela uključena ulazna naknada ili u slučaju zahtjeva za otkup udjela po odbitku izlazne naknade,
- ukupan iznos naknada naplaćenih prilikom izdavanja ili otkupa udjela,
- iznos konverzije, u slučaju da su udjeli denominirani u valuti različitoj od valute uplate,
- stanje udjela nakon svakog izdavanja ili otkupa udjela.

(2) UAIF odnosno voditelj registra je dužan registar udjela AIF-a bez pravne osobnosti voditi u elektronskom obliku i na način koji omogućava da se za svakog imatelja udjela u predmetnom AIF-u mogu utvrditi podaci iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Pored minimalnih podataka koji se upisuju u registar udjela, UAIF odnosno voditelj registra udjela je dužan osigurati da raspolaže i ostalim podacima potrebnim za neometano provođenje izdavanja i otkupa udjela AIF-a bez pravne osobnosti i osiguranje plaćanja imateljima udjela predmetnog AIF-a.

Članak 14.

UAIF će s podacima iz registra udjela prikupljenih na temelju ovoga pravilnika postupati u skladu s propisima kojima se regulira zaštita osobnih podataka.

Članak 15.

UAIF može objavljivati samo one podatke iz registra udjela AIF-a bez pravne osobnosti koji se odnose na ukupnu imovinu AIF-a, ukupan broj imatelja udjela te općenite podatke o strukturi imatelja udjela u pojedinom AIF-u.

VII. DOSTAVA OBAVIJESTI O SKLOPLJENIM UGOVORIMA O POSLOVNOJ SURADNJI

Popis osoba koje nude udjele AIF-a s privatnom ponudom

Članak 16. (NN 132/20)

(1) UAIF je dužan jednom godišnje, do kraja siječnja tekuće godine, Hanf i dostaviti popis pravnih osoba s kojima ima sklopljen ugovor o poslovnoj suradnji iz članka 148. stavka 2. Zakona, sa stanjem na dan 31. prosinca prethodne godine.

(2) Popis iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati podatke o tvrtki i sjedištu pravne osobe iz članka 16. stavka 1. ovoga Pravilnika, datum sklapanja ugovora i naznaku jednog ili više AIF-a s privatnom ponudom čiji će se udjeli distribuirati temeljem predmetnog ugovora.

Članak 17. (NN 132/20)

Brisan.

Članak 18. (NN 132/20)

Brisan.

Članak 19. (NN 132/20)

Brisan.

Članak 20. (NN 132/20)

Brisan.

VIII. UAIF KOJI NAMJERAVA MALIM ULAGATELJIMA U REPUBLICI HRVATSKOJ NUDITI UDJELE AIF-a OSNOVANOG U REPUBLICI HRVATSKOJ ILI U DRUGOJ DRŽAVI ČLANICI

Zahtjev za izdavanje odobrenja za nuđenje udjela

Članak 17.

(1) UAIF iz Republike Hrvatske ili druge države članice koji namjerava malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj nuditi udjele AIF-a osnovanog u Republici Hrvatskoj ili u drugoj državi članici, mora dobiti prethodno odobrenje Hanfe u skladu s člankom 151. stavkom 1. Zakona.

(2) Zahtjevu za izdavanje odobrenja iz članka 151. stavka 1. Zakona za nuđenje udjela AIF-a osnovanog u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici malim ulagateljima prilažu se:

- a) prospekt AIF-a,
- b) pravila AIF-a,
- c) ključni podaci za ulagatelje,
- d) detaljan opis planiranih aktivnosti trgovanja udjelima AIF-a, koji obuhvaća sve usluge i aktivnosti na bilo koji način povezane s distribucijom udjela AIF-a od UAIF-a do ulagatelja, uključujući i aktivnosti povezane s oglašavanjem, obavještavanjem i nuđenjem udjela AIF-a,
- e) za AIF iz druge države članice, potvrda nadležnog tijela da se udjeli AIF-a smiju nuditi malim ulagateljima u toj državi članici i posljednji revidirani godišnji izvještaji za AIF, kada je primjenjivo,
- f) kada je primjenjivo, izjava o tome da su postojeći ulagatelji AIF-a upoznati s namjerom nuđenja udjela malim ulagateljima,
- g) druga dokumentacija na zahtjev Hanfe.

(3) UAIF će dokumentaciju iz stavka 2. ovoga članka i sve njene promjene, za potrebe nuđenja udjela u Republici Hrvatskoj prevesti na hrvatski jezik.

(4) UAIF odgovara za vjerodostojnost i točnost prijevoda iz stavka 3. ovoga članka.

Članak 18.

Kada se udjeli AIF-a nude malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj, AIF mora ispunjavati uvjete propisane pravilnikom koji uređuje vrste i obilježja alternativnih investicijskih fondova, ograničenja ulaganja i uvjete pod kojima je pojedine vrste alternativnih investicijskih fondova dopušteno nuditi malim ulagateljima.

Članak 19.

Kada se udjeli AIF-a osnovanog u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici nude malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj, na odgovarajući način se primjenjuju odredbe zakona koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i propisa donesenih na temelju istog, a vezano za izradu i objavu prospekta i pravila, dostavljanje prospekta i pravila ulagatelju, nuđenje udjela i oglašavanje, te izradu, objavu i dostavu svih informacija, izvještaja i podataka, koji se trebaju učiniti dostupnima ulagateljima.

IX. UAIF KOJI NAMJERAVA MALIM ULAGATELJIMA U REPUBLICI HRVATSKOJ NUDITI UDJELE AIF-a OSNOVANOG U TREĆOJ DRŽAVI

Uvjeti za nuđenje udjela

Članak 20.

(1) UAIF iz Republike Hrvatske ili druge države članice koji namjerava malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj nuditi udjele AIF-a osnovanog u trećoj državi, mora dobiti prethodno odobrenje Hanfe u skladu s člankom 151. stavkom 1. Zakona.

(2) Pri procjeni razine zaštite iz stavka 151. stavka 4. Zakona, Hanfa može uzeti u obzir propise treće države koji reguliraju:

- a) obvezu postupanja u najboljem interesu ulagatelja,
- b) postojanje nezavisnog depozitara sa sličnim dužnostima i odgovornostima u odnosu na pohranu imovine AIF-ova i kontrolne poslove,
- c) odvojenost imovine,
- d) dostupnost informacija o cijenama udjela i obvezu izvještavanja ulagatelja,
- e) mogućnost i učestalost otkupa udjela,
- f) ograničenja vezana uz trgovanje s povezanim osobama,
- g) zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca bez pokrića.

Zahtjev za izdavanje odobrenja za nuđenje udjela

Članak 21.

(1) Zahtjevu za izdavanje odobrenja iz članka 151. stavka 1. Zakona za nuđenje udjela AIF-a osnovanog u trećoj državi malim ulagateljima prilažu se:

- a) prospekt AIF-a,
- b) pravila AIF-a,
- c) revidirani godišnji financijski izvještaji UAIF-a, revidirani godišnji izvještaji AIF-a za posljednje 2 poslovne godine,
- d) ključni podaci za ulagatelje, ili tome odgovarajuće dokumente, kada je to primjenjivo,
- e) detaljan opis planiranih aktivnosti trgovanja udjelima AIF-a, koji obuhvaća sve usluge i aktivnosti na bilo koji način povezane s distribucijom udjela AIF-a od UAIF-a do ulagatelja, uključujući i aktivnosti povezane s oglašavanjem, obavještavanjem i nuđenjem udjela AIF-a, te druge podatke iz kojih je razvidno da UAIF ispunjava uvjete iz članka 151. stavka 3. Zakona za nuđenje udjela AIF-a iz treće države u Republici Hrvatskoj,
- f) podaci o poslovima UAIF-a koji su delegirani na treću osobu, kao i identitet treće osobe,
- g) druga dokumentacija koju odredi Hanfa, iz koje se može utvrditi da ulagatelji u AIF osnovan u trećoj državi na koji se zahtjev odnosi, imaju barem jednaku razinu zaštite kao ulagatelji u otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i propisa donesenih na temelju istoga, sukladno članku 25. ovoga Pravilnika.

(2) Hanfa će izdati odobrenje za nuđenje udjela AIF-a iz treće države malim ulagateljima, ako na temelju podataka kojima raspolaže i dokumentacije priložene uz zahtjev utvrdi da:

a) će ulagatelji u AIF iz treće države imati barem jednaku razinu zaštite kao ulagatelji u otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i propisa donesenih na temelju istoga,

b) se na udjele AIF-a iz treće države ne primjenjuje zabrana nuđenja udjela malim ulagateljima u državi u kojoj je taj AIF osnovan,

(3) Hanfa će odbiti zahtjev za izdavanje odobrenja za nuđenje udjela AIF-ova iz treće države malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj, ako utvrdi da nisu ispunjeni uvjeti iz stavka 2. ovoga članka.

(4) Kada se udjeli AIF-a osnovanog u trećoj državi nude malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj, na odgovarajući način se primjenjuju odredbe zakona koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i propisa donesenih na temelju istog, a vezano uz izradu i objavu prospekta i pravila, dostavljanje prospekta i pravila ulagatelju, nuđenje udjela i oglašavanje, te izradu, objavu i dostavu svih informacija, izvještaja i podataka, koji se trebaju učiniti dostupnima ulagateljima.

X. DOSTAVLJANJE DOKUMENTACIJE

Članak 22.

(1) UAIF može Hanfi dostavljati dokumentaciju propisanu ovim Pravilnikom na način i u skladu s Tehničkom uputom za korištenje servisa unosa WEB obrazaca i dostavu dokumentacije u elektroničkom obliku i Uputom za popunjavanje WEB obrazaca za UAIF-ove.

(2) Smatra se da je UAIF dostavio dokumentaciju propisanu ovim Pravilnikom u trenutku kada je dokumentacija zabilježena na poslužitelju za slanje takve dokumentacije.

XI. ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 23.

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

(2) Stupanjem na snagu ovog Pravilnika prestaje važiti Pravilnik o udjelima AIF-ova (»Narodne novine« br. 16/14 i 41/17), Pravilnik o uvjetima za nuđenje udjela AIF-a s privatnom ponudom (»Narodne novine« br. 160/13, 26/15 i 41/17) i Pravilnik o izdavanju odobrenja za nuđenje udjela AIF-ova malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj (»Narodne novine« br. 105/13 i 41/17).

ZAVRŠNA ODREDBA

Pravilnik o izmjenama Pravilnika o udjelima AIF-ova („Narodne novine“, br. 132/20), stupio na snagu 8. prosinca 2020.

Članak 5.

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