

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 članka 243. i 256. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i upravljanje Platinum Corporate Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, pokrenutom na zahtjev društva PLATINUM INVEST d.o.o. za osnivanje i upravljanje UCITS fondom, sa sjedištem u Zagrebu, Ignjata Đorđića 8, OIB: 85233080106, zastupanog po članu uprave Nevenu Vidakoviću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 21. ožujka 2019. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

Društvu PLATINUM INVEST d.o.o. za osnivanje i upravljanje UCITS fondom, sa sjedištem u Zagrebu, Ignjata Đorđića 8, OIB: 85233080106, izdaje se odobrenje za osnivanje i upravljanje Platinum Corporate Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, koje obuhvaća odobrenje prospekta i pravila Platinum Corporate Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, kao i odobrenje na izbor depozitara za Platinum Corporate Bond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, i to Addiko Bank dioničkog društva, sa sjedištem u Zagrebu, Slavenska avenija 6, OIB: 14036333877.

Obrazloženje

Društvo PLATINUM INVEST d.o.o. za osnivanje i upravljanje UCITS fondom, sa sjedištem u Zagrebu, Ignjata Đorđića 8, OIB: 85233080106 (dalje: Društvo), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) dana 23. siječnja 2019. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje Platinum Corporate Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje: Fond), u skladu s člankom 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, dalje: Zakon).

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe u nekoliko navrata dostavljalo dopune zahtjeva kao i njemu priležće dokumentacije, da bi dana 15. ožujka 2019. godine dostavilo i konačne dopune zahtjeva i dokumentacije.

Iz prospekta Fonda proizlazi kako je riječ o otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (UCITS fond) koji se osniva u skladu sa Zakonom i čija je svrha zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u Fondu sukladno njegovom Prospektu, Pravilima Fonda te odredbama Zakona. Iz Prospekta Fonda proizlazi da se Fond osniva na neodređeno vrijeme.

Iz Prospekta Fonda proizlazi da je Fond obveznički fond koji kao investicijski cilj nastoji ostvariti rast vrijednosti udjela aktivnim investiranjem imovine Fonda koja će biti pretežno uložena u

korporativne dužničke vrijednosne papire i ostale financijske instrumente izdvajajući primjerice ulaganje u fondove, sukladno zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu.

U Prospektu se navodi kako se pozitivni prinosi mogu očekivati u srednjem roku koji Društvo definira kao razdoblje od tri do pet godina. Fond nema definirano mjerilo uspješnosti (benchmark) prema kojem bi se prilagođavala ulaganja. Modificirano vrijeme trajanja nije ograničeno.

Fond nema ograničenja niti posebne investicijske strategije vezane za izloženost posebnim sektorima ekonomije ili geografskim regijama. Fond je denominiran u USD. Valutna izloženost imovine Fonda nije ograničena.

U prospektu je određeno da Fond ulaže:

- minimalno 75% neto imovine Fonda u dugoročne, srednjoročne i kratkoročne dužničke vrijednosne papire (obveznice) koji su izdali korporativni i/ili državni izdavatelji, pri čemu do 100% neto imovine Fonda može biti plasirano u dužničke vrijednosne papire koji su izdali korporativni izdavatelji, a koji kotiraju na uređenim tržištima zemalja EU, SAD-a, OECD zemalja, BRIC (Brazil, Rusija, Indija, Kina) zemalja; do 50% neto imovine Fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire koje su izdale države članice EU, SAD-a, OECD-a; do 10% neto imovine Fonda može biti plasirano u dužničke vrijednosne papire koji su izdali korporativni izdavatelji, a koji kotiraju na uređenim tržištima zemalja u nastajanju (Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur, Hong Kong,); te do 10% neto imovine Fonda može biti plasirano u dužničke vrijednosne papire koji su izdali korporativni izdavatelji, a koji kotiraju na uređenim tržištima zemalja CEFTA-e (Albanija, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, Republika Makedonija, Moldavija).
- do 10% neto imovine Fonda u udjele u drugim UCITS fondovima, udjele fondova kojima se trguje na uređenim tržištima država koji su navedeni u Prospektu.
- do 10% neto imovine Fonda u UCITS ETF-ove i non-UCITS ETF-ove uz određene uvjete detaljnije uređene Prospektom.
- do 20% neto imovine Fonda u novčane depozite kod financijskih institucija uz određene uvjete detaljnije uređene Prospektom.
- do 10 % neto imovine Fonda u pasivne sporazume o reotkupu osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske.
- do 5% neto imovine u opcijske i terminske poslove radi zaštite imovine Fonda.

Zbog pretežnog ulaganja u dužničke vrijednosne papire korporativnih izdavatelja profil rizičnosti fonda je u Prospektu određen kao visok, uz primjenu skale: nizak, umjeren i visok. Pri tome je sklonost Fonda prema riziku promjene cijena financijskih instrumenata, riziku promjene tečaja, riziku promjene kamatnih stopa, kreditnom riziku izdavatelja i sistemskom riziku zemalja u koje je uložena imovina Fonda određena kao visoka. Sklonost Fonda prema riziku korištenja financijske poluge, riziku namire i riziku druge ugovorne strane, riziku promjene poreznih propisa, riziku likvidnosti, riziku koncentracije imovine, riziku povezanom uz financijske izvedenice, riziku valuacije, riziku inflacije i operativnom riziku određena je kao umjerena.

Fond ima dvije klase udjela koje se razlikuju po najnižem iznosu pojedinačnih ulaganja i naknadi za upravljanje. Prospekt za klasu udjela A predviđa najniži novčani iznos uplata u Fond pojedinog ulagatelja tijekom početne ponude udjela i prikupljanja sredstva Fonda u iznosu od 500.000,00 HRK ili protuvrijednost u valuti Fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate ukoliko je uplata u valuti fonda te upravljačku naknadu od 0,25%. Prospekt za klasu udjela B predviđa najniži novčani iznos uplata u Fond pojedinog ulagatelja tijekom početne ponude udjela i prikupljanja sredstva Fonda iznosi 400,00 HRK ili protuvrijednost u valuti fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplata u valuti fonda te upravljačku naknadu od 1,25%. Ukupna vrijednost zaprimljenih uplata u klasu A ograničena je na 20.000.000,00 HRK, dok ukupna vrijednost zaprimljenih uplata u klasu B nije ograničena.

Najniži iznos koji će se prikupiti prilikom osnivanja Fonda je minimalno 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna (HRK). Početna cijena jednoga udjela klase A iznosi 100 USD, a minimalna početna uplata svakoga ulagača je 500.000,00 HRK ili protuvrijednost u valuti Fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate ukoliko je uplata u stranoj valuti. Početna cijena jednog udjela klase B iznosi 100 USD, a minimalna početna uplata svakog ulagača je 400,00 HRK ili protuvrijednost u Fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate ukoliko je uplata u stranoj valuti.

Prospektom je također predviđeno da se obračunava i naplaćuje naknada za depozitara i izlazna naknada, te drugi troškovi i naknade precizirane u prospektu Fonda.

Zahtjev je osnovan.

Iz dostavljenog zahtjeva je razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane odredbom članka 243. stavka 1. Zakona te 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 i 41/17, dalje: Pravilnik o osnivanju) te da Prospekt sadrži podatke predviđene člankom 191. Zakona, dok Pravila Fonda sadrže podatke predviđene člankom 198. Zakona.

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

Društvo je uz zahtjev dostavilo i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Fond, sklopljen dana 14. ožujka 2019. godine između Addiko Bank dioničkog društva, sa sjedištem u Zagrebu, Slavonska avenija 6, OIB: 14036333877, i Društva, kao i dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz delegirane Uredbe Komisije (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara i Zakona te propisanu dokumentaciju za depozitara iz gore navedenog Pravilnika o osnivanju.

Odobrenje Hanfe za osnivanje i upravljanje Fondom potrebno je ishoditi na temelju članka 243. stavka 1. Zakona, a sukladno članku 243. stavku 3. Zakona izdavanjem odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom smatra se 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 Fondom, odobrenja Prospekta i Pravila Fonda, kao i odobrenja na izbor depozitara za Fond, u skladu s relevantnim propisima, stoga je odlučeno kao u izreci ovog rješenja.

Ovo rješenje objavit će se 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 972-02/19-01/05

URBROJ: 326-01-40-42-19-9

Zagreb, 21. ožujka 2019. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman