



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju odredaba članka 8. stavaka 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 267. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22), u postupku izdavanja odobrenja za pripajanje Allianz Portfolio - otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, ISIN: HRAZINUALPO5, LEI: 5493000S2LLRIKRP6A62, ZB Global 70 otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, ISIN: HRZBINUGLBL6, LEI: 549300S5KBS6O9JQQT07, kao podfondu u ZB Invest Funds Krovnom UCITS fondu, pokrenutom na zahtjev ALLIANZ INVEST d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 70, OIB: 42194170044, LEI: 74780000J0MHQTIPDU55, zastupano po predsjednici uprave Ani Cvitan Penezić i članu uprave Luki Pavloviću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 5. prosinca 2023. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

ALLIANZ INVEST d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 70, OIB: 42194170044, LEI: 74780000J0MHQTIPDU55, izdaje se odobrenje za **pripajanje Allianz Portfolio** - otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, ISIN: HRAZINUALPO5, LEI: 5493000S2LLRIKRP6A62, **ZB Global 70** otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, ISIN: HRZBINUGLBL6, LEI: 549300S5KBS6O9JQQT07, kao podfondu u ZB Invest Funds Krovnom UCITS fondu.

Obrazloženje

ALLIANZ INVEST d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 70, OIB: 42194170044 (dalje: **društvo Allianz Invest**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 30. listopada 2023. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za pripajanje Allianz Portfolio - otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, ISIN: HRAZINUALPO5 (dalje: **Fond prenositelj**), ZB Global 70 otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, ISIN: HRZBINUGLBL6 (budućeg naziva ZB Portfolio 70, dalje: **Fond preuzimatelj**) kao podfondu u ZB Invest Funds Krovnom UCITS fondu pod upravljanjem ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Samoborska cesta 145, OIB: 23889363045 (dalje: **društvo ZB Invest**), na temelju odredaba članka 267. stavka 1. te članka 268. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22; dalje: **Zakon**). Takvom zahtjevu su, u skladu s člankom 268. stavkom 2. Zakona, priloženi Nacrt pripajanja (dalje: **Nacrt pripajanja**), prospekt, pravila i dokument s ključnim informacijama za ulagatelje Fonda preuzimatelja, mišljenje depozitara Fonda prenositelja i depozitara Fonda preuzimatelja te prijedlozi obavijesti o pripajanju za ulagatelje.

Tijekom upravnog postupka, društvo Allianz Invest je na traženje Hanfe dostavilo nekoliko dopuna zahtjeva i priložene dokumentacije te je dana 30. studenog 2023. godine dostavilo



konačne dopune zahtjeva i dokumentacije. Društvo Allianz Invest je ujedno dostavilo i dokaz plaćanja propisane naknade.

Zahtjev je osnovan.

Glede razloga pripajanja i opisa posljedica pripajanja, u Nacrtu pripajanja društva Allianz Invest i ZB Invest navode, između ostaloga, kako Društvo ZB Invest trenutno upravlja s tri mješovita fonda koji se u najvećoj mjeri razlikuju u preporučenom razdoblju držanja i maksimalnim izloženostima dioničkim i obvezničkim tržištima. Uzimajući u obzir navedeno, društvo Allianz Invest i društvo ZB Invest smatraju da bi se pripajanjem Fonda prenositelja Fondu preuzimatelju postigle koristi za ulagatelje obaju fondova u smislu povećanja razina imovine i financijskih instrumenata pod upravljanjem Fonda preuzimatelja te povećanja broja imatelja udjela. U Nacrtu pripajanja se navodi kako povećana razina imovine na ukupno veći broj imatelja udjela smanjuje troškove te povećava operativnu učinkovitost u upravljanju imovinom čime se doprinosi boljem položaju ulagatelja. Nadalje se u Nacrtu pripajanja navodi kako planirani model pripajanja u odnosu na ostale zakonski dozvoljene mogućnosti prijenosa imovine npr. prienos fondova pod upravljanje drugog društva pa potencijalno pripajanje ili spajanje fondova, predstavlja proceduralno i vremenski te troškovno učinkovitiju transakciju za oba društva kao i ulagatelje u fondove, uslijed čega su uprave društva Allianz Invest i društva ZB Invest donijele odluku o pripajanju navedenih fondova. Povezano s planiranom statusnom promjenom, a imajući u vidu kako su u nju uključeni fondovi kojima upravljaju različita društva za upravljanje, u Nacrtu pripajanja se navodi kako će se na dan pripajanja naziv Fonda preuzimatelja „ZB global 70“ promijeniti u „ZB Portfolio 70“.

U Nacrtu pripajanja se navodi kako su i Fond prenositelj i Fond preuzimatelj UCITS fondovi, koji sukladno Kodeksu poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima po klasifikaciji temeljem kriterija izloženosti imovine spadaju u mješovite fondove te kako je valuta obaju fondova euro (EUR). Ipak, Fond prenositelj ima različite investicijske ciljeve, strategiju ulaganja, naknade i troškove od Fonda preuzimatelja, ali ulaganja Fonda prenositelja nisu u suprotnosti s ograničenjima ulaganja Fonda preuzimatelja. Slijedom navedenoga, u dokumentaciji uz zahtjev se i tablično prikazuje usporedba obaju fondova koji sudjeluju u statusnoj promjeni kako slijedi:

Fond	Investicijski cilj	Strategija ulaganja
Fond prenositelj	Investicijski cilj fonda je ostvarivanje stabilnog porasta vrijednosti udjela kroz duži vremenski period s ciljanom strukturom ulaganja sredstava primarno u obveznice i dionice izdavatelja sa područja Republike Hrvatske, ostalih država članica EU, OECD-a, CEFTA-e, te BiH, Crne Gore, Srbije, Makedonije i Kosova, uvažavajući načela sigurnosti, raznolikosti i likvidnosti ulaganja imovine fonda te prilagođavajući investicijsku politiku situaciji na tržištu.	Društvo odluke o ulaganju donosi na temelju vlastitih prosudbi u skladu sa Zakonom, prospektom i pripadajućim pravilnicima, a koje ne ovisi o vanjskom mjerilu (benchmark). Imovina fonda se investira u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine fonda. Do 60% neto imovine fonda može se uložiti u instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, te do 50% neto imovine fonda može se uložiti u instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske.

Fond preuzimatelj	Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine uz promicanje okolišnih i socijalnih obilježja na srednji do dugi rok ostvarivanjem dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i prihoda od kamatonosne imovine i dividendi, ulažući na Dužnička i Dionička tržišta ¹ Europe i SAD-a.	Fond nastoji ostvariti svoj investicijski cilj: 1. Izlažući se Dioničkim tržištima najviše do 70% ukupne izloženosti; - Izravno ulažući u dionice; - Posredno se izlažući kroz • investicijske fondove koji su primarno izloženi dionicama; • financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od dionica, košarice dionica ili indeksa Dioničkih tržišta; 2. Izlažući se Dužničkim tržištima najviše do 70% ukupne izloženosti; 2.1. Izlažući se Obvezničkim tržištima najviše do 70% ukupne izloženosti: - Izravno ulažući u obveznice; - Posredno se izlažući kroz: • investicijske fondove koji su primarno izloženi obveznicama; • financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od obveznica, košarice obveznica ili indeksa Obvezničkih tržišta; 2.2. Izlažući se Novčanim tržištima najviše do 30% ukupne izloženosti; - Izravno ulažući u instrumente tržišta novca i depozite; - Posredno se izlažući kroz: • investicijske fondove koji su primarno izloženi instrumentima tržišta novca; • financijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od instrumenata tržišta novca, košarice instrumenata tržišta novca ili indeksa Novčanih tržišta.
-------------------	--	--

Nadalje, u dokumentaciji uz zahtjev prikazuje se i tablična usporedba naknada i troškova obaju fondova koji sudjeluju u statusnoj promjeni, kako slijedi:

Fond	Ulazna naknada	Izlazna naknada	Naknada za upravljanje i drugi troškovi	Transakcijski troškovi

¹ Dužnička tržišta: engl. debt market; Tržišta, organizirana i OTC, na kojima se trguje obveznicama i instrumentima tržišta novca te depozitima, kako su oni definirani u prospektu Fonda preuzimatelja. S obzirom na instrumente i ročnost instrumenata dijeli se na obvezničko tržište i novčano tržište. Dionička tržišta: engl. equity market; tržišta na kojima se trguje dionicama, a uključuje i trgovanje udjelima u investicijskim fondovima koji pretežno ulažu u dionice, kako su oni definirani u prospektu Fonda preuzimatelja.

Fond prenositelj	1,00% za uplate do 49.999,99 EUR	2,00% do godine dana	2,73 %	0,56%
		1,50% od godinu do dvije		
	0,00% za uplate od 50.000,00 EUR i više	1,00% od dvije do tri godine		
		0,00% nakon tri godine		
Fond preuzimatelj	0,60%	1,0% do 6 mj.	2,42 %	0,1%
		0% dulje od 6 mj.		

U Nacrtu pripajanja navodi se kako je iz gornje tablice vidljivo da će se imateljima udjela u Fondu prenositelju smanjiti naknada za upravljanje i drugi troškovi, ulazna naknada, izlazna naknada te bi se trebali smanjiti transakcijski troškovi dok će se povećati naknada depozitaru. Valuta i vrsta fonda će ostati isti.

U Nacrtu pripajanja se ističe kako pripajanje fondova neće za posljedicu imati značajnije veću izloženost rizicima za imatelje udjela u Fondu prenositelju. Uspoređujući profile rizičnosti dvaju fondova, Fond prenositelj dijeli značajne rizike s Fondom preuzimateljem: obuhvat identificiranih rizika razlikuje se jedino u pogledu operativnog rizika koji čini dio profila rizičnosti Fonda prenositelja, dok to nije slučaj kod Fonda preuzimatelja; međutim, utjecaj navedenog rizika na ukupnu rizičnost Fonda preuzimatelja nije značajan (5%). U pogledu maksimalno dozvoljenih razina izloženosti pojedinim rizicima, maksimalna izloženost najznačajnijim rizicima ostat će podjednaka za rizik promjene cijena, a povećat će se za kreditni rizik i valutni rizik, dok će se maksimalna izloženost za kamatni rizik smanjiti. Također, rizičnost oba fonda, izražena kao opisna ocjena ponderiranog prosjeka maksimalno dozvoljenih razina izloženosti pojedinim rizicima identificiranih profilom rizičnosti, definira se kao „umjerena“.

Imateljima udjela u Fondu prenositelju pripajanjem se neće promijeniti razina rizika mjerena zbirnim pokazateljem rizičnosti (SRI) koji kod oba fonda iznosi 3. U pogledu rizika koji su materijalno značajni, a koji na odgovarajući način nisu obuhvaćeni SRI-em, u dokumentaciji Fonda prenositelja ističu se rizik likvidnosti, operativni rizici i rizici povezani s čuvanjem imovine te rizik druge ugovorne strane u odnosu na čiji se opis upućuje na prospekt Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja.

Također, za istaknuti je kako Fond preuzimatelj, za razliku od Fonda prenositelja, promiče određena okolišna i socijalna obilježja. U Nacrtu pripajanja i popratnoj dokumentaciji se u tom smislu navodi kako Fond preuzimatelj promiče okolišna i socijalna obilježja u skladu s člankom 8. Uredbe (EU) 2019/2088 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 27. studenog 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (dalje u tekstu: **Uredba SFDR**), što se postiže usmjeravanjem ulaganja prema izdavateljima koji prema internoj ESG metodologiji društva ZB Invest ostvaruju bolje rezultate u područjima povezanim s održivosti. U tom smislu se upućuje na više informacija i detaljniji prikaz propisanih informacija o promicanju okolišnih i socijalnih obilježja u skladu s člankom 8. Uredbe SFDR koje se nalaze u dijelu prospekta Fonda preuzimatelja pod nazivom „Obrazac predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852“ za fond ZB global 70 (budući ZB Portfolio 70), dok će i same obavijesti ulagateljima u postupku pripajanja sadržavati više detalja o navedenome. U njima

se, između ostaloga, navodi i kako društvo ZB Invest nakon provedene analize procjenjuje da prilagodba portfelja Fonda prenositelja zbog promicanja okolišnih i socijalnih obilježja nije nužna.

U Nacrtu pripajanja i popratnoj dokumentaciji se između ostaloga navodi kako pripajanjem neće doći do promjene postojećeg broja udjela te vrijednosti udjela pojedinog ulagatelja Fonda prenositelja, odnosno može doći do povećanja udjela i ukupne vrijednosti tih udjela jedino ako je ulagatelj Fonda prenositelja ujedno i ulagatelj Fonda preuzimatelja. Iako će nakon pripajanja doći do promjene broja udjela ulagateljima Fonda preuzimatelja, vrijednost udjela pojedinog ulagatelja Fonda preuzimatelja prije pripajanja će biti jednaka vrijednosti udjela nakon pripajanja. Zamjenom udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju imatelji udjela u Fondu prenositelju nemaju pravo na novčane isplate. U konačnici, u Nacrtu pripajanja se ističe kako se provedbom ove statusne promjene ne oslabljuje ekonomski položaj ulagatelja u fondovima koji sudjeluju u toj statusnoj promjeni.

U Nacrtu pripajanja se ističe, u odnosu na način vrednovanja imovine i obveza Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja na datum izračuna omjera zamjene, kako će se na datum u kojem se izračunava omjer zamjene udjela Fonda prenositelja u Fond preuzimatelj (datum T), a koji je ujedno i datum u kojem se provodi pripajanje, vrednovanje imovine po pojedinim klasama i obveza, kao i utvrđivanje cijene udjela provoditi na način propisan pravilima i politikama vrednovanja imovine i obveza društva Allianz Invest i društva ZB Invest koji se kod oba društva u cijelosti temelje na odredbama Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN, br. 128/17, 114/18, 124/19, 2/20 i 155/22) te načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, i to za svaki fond zasebno za dan koji prethodi danu provođenja pripajanja, odnosno na datum pripajanja (datum T-1). Polazeći od navedenog, sukladno propisanim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i predmetnog Pravilnika, vrednovanje imovine po pojedinim klasama imovine prvenstveno podliježe klasifikaciji imovine u odgovarajući poslovni model te osnovnim pravilima za vrednovanje imovine u pogledu mjerenja po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti koja se primjenjuju za odgovarajući poslovni model pri početnom i naknadnom mjerenju vrijednosti imovine i obveza. Navedeni izračun te usklađenost s primjenjivim zakonskim i internim pravilima vrednovanja, društvo Allianz Invest i društvo ZB Invest potvrdit će sa svojim depozitarima. Nakon prijenosa imovine i obveza s Fonda prenositelja na Fond preuzimatelj društvo ZB Invest ponovno će provesti izračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela za Fond preuzimatelj u skladu s navedenim aktima. Konačna vrijednost neto imovina Fonda preuzimatelja bit će uvećana za neto imovinu Fonda prenositelja pri čemu se cijena udjela Fonda prenositelja ne smije mijenjati.

Nadalje, u dokumentaciji priloženoj zahtjevu navodi se da svi ulagatelji Fonda prenositelja pripajanjem stječu sva prava i obveze ulagatelja Fonda preuzimatelja, a pri tome se osobito ističe obveza dostave i ažuriranja određenih dokumenata i podataka ulagatelja kako bi društvo ZB Invest ispunilo propisane obveze analize i identifikacije ulagatelja, prema detaljnom opisu u prospektu i pravilima Fonda preuzimatelja te popisu potrebnih informacija u dokumentu „Pristupnica“ dostupnom na mrežnim (internetskim) stranicama društva ZB Invest, a koji će biti priložen i obavijestima ulagatelja. Dodatno, ističe se kako će društvo ZB Invest o potrebi za ažuriranjem podataka pravovremeno obavijestiti ulagatelje u Fond prenositelj i nakon pripajanja, a koja obavijest će uz zahtjev za ažuriranjem podataka, sadržavati rokove i načine ažuriranja podataka kao i informaciju o tome da ako ulagatelji ne dostavite ažurirane podatke u navedenim rokovima, poslovni odnos prestaje, odnosno da ZB Invest može donijeti odluku o raskidu poslovnog odnosa te o otkupu udjela bez suglasnosti ulagatelja, a sve u skladu s prospektom i pravilima Fonda preuzimatelja.

Kao planirani datum pripajanja, Nacrtom pripajanja određuje se 18. siječnja 2024. 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. Omjer zamjene udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju izračunat će se na datum provođenja pripajanja (datum T) na temelju neto vrijednosti imovine i cijene udjela predmetnih fondova na dan koji prethodi datumu provođenja pripajanja, odnosno datumu pripajanja (datum T-1). Nakon potvrde izračuna neto vrijednosti imovine i cijene Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja od strane depozitara, cijena Fonda prenositelja neće se mijenjati te će svim imateljima udjela u Fondu prenositelju udjeli biti zamijenjeni za udjele u Fondu preuzimatelju u omjeru 1:1, što znači da će na datum pripajanja broj udjela u Fondu preuzimatelju koji će pripasti ulagateljima Fonda prenositelja biti identičan broju udjela koji su ulagatelji Fonda prenositelja imali prije pripajanja Fonda prenositelja Fondu preuzimatelju. Svakom od imatelja udjela u Fondu prenositelju umnožak broja udjela i vrijednosti udjela ostaje jednak kao i prije postupka pripajanja. Navedeno znači da će ukupna vrijednost ulaganja, izražena kao umnožak broja udjela i vrijednosti udjela, biti jednaka prije i nakon pripajanja te pripajanjem fondova neće biti oslabljen ekonomski položaj ulagatelja u Fondu prenositelju. Budući da će konačna neto imovina Fonda preuzimatelja biti uvećana za neto imovinu Fonda prenositelja uz zadržavanje cijene Fonda prenositelja te kako će omjer zamjene udjela imateljima udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju biti 1:1, svakom od imatelja udjela u Fondu preuzimatelju broj udjela nakon pripajanja bit će promijenjen na način da će se umnožak broja udjela u Fondu preuzimatelju prije pripajanja i cijene u Fondu preuzimatelju prije pripajanja podijeliti s cijenom udjela Fonda prenositelja te će se tako izračunati broj novih udjela koji će pripasti ulagateljima Fonda preuzimatelja. Svakom od imatelja udjela u Fondu preuzimatelju umnožak broja udjela i vrijednosti udjela ostaje jednak kao i prije postupka pripajanja. Navedeno znači da će ukupna vrijednost ulaganja izražena kao umnožak broja udjela i vrijednosti udjela biti jednaka prije i nakon pripajanja, bez obzira na promjenu ukupnog broja udjela nakon pripajanja te pripajanjem fondova neće biti oslabljen ekonomski položaj ulagatelja u Fondu preuzimatelju.

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

Iz dokumentacije priložene uz zahtjev razvidno je kako se dobit ostvarena u Fondu prenositelju neće isplaćivati ulagateljima, već će se zamjenom udjela za udjele u Fondu preuzimatelju reinvestirati u Fond preuzimatelj te će biti sadržana u vrijednosti udjela.

Slijedom postupka provedbe pripajanja, ulagatelji Fonda prenositelja mogu zatražiti otkup svojih udjela ili zamjenu za udjele u drugom fondu kojim upravlja društvo Allianz Invest, odnosno ulagatelji Fonda preuzimatelja mogu zatražiti otkup svojih udjela ili zamjenu za udjele u drugom fondu kojim društvo ZB Invest upravlja, pri čemu navedena društva neće obračunati izlaznu ni ulaznu naknadu. Pri tome se ističe i okolnost da društvo Allianz Invest provodi statusne promjene i preostalih fondova pod svojim upravljanjem, konkretno da prenosi na društvo ZB Invest upravljanje fondom Allianz Short Term Bond dok se fond Allianz Equity pripaja Fondu ZB aktiv (budućeg naziva ZB CEE Equity).

U skladu s člankom 279. stavak 1. i stavak 2. Zakona, pet radnih dana prije izračuna omjera zamjene, tj. prije pripajanja, 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 Allianz Invest dostavilo, ta zabrana traje od 11. siječnja 2024. do 18. siječnja 2024. do 23:59, te ulagatelji svoje pravo na otkup udjela, odnosno zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu pod upravljanjem pojedinih društava po spomenutim uvjetima, mogu iskoristiti zaključno s 10. siječnja 2024. do 23:59.

Konačno, u dokumentaciji dostavljenoj uz zahtjev navodi se kako će društvo KPMG Croatia d.o.o., Ulica Ivana Lučića 2A, Zagreb, OIB: 20963249418, revidirati postupak pripajanja i izraditi izvješće o pripajanju.

O Nacrtu pripajanja su depozitar Fonda prenositelja (OTP banka dioničko društvo, sa sjedištem u Splitu, Ulica Domovinskog rata 61, OIB: 52508873833, LEI: 5299005UJX6K7BQKV086) i depozitar Fonda preuzimatelja (ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO, sa sjedištem u Zagrebu, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473, LEI: PRNXTNXHBI0TSY1V8P17) izradili pozitivna mišljenja u kojima 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 Zakona i prospektom fondova uključenih u statusnu promjenu.

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, društva Allianz Invest i ZB Invest 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 s člankom 278. Zakona.

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. 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 ZB Invest, a društvo ZB Invest ga u roku od 3 radna dana dostavlja Hanfi. Društva Allianz Invest i ZB Invest u skladu s člankom 279. stavkom 6. Zakona ne smiju 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 ZB Invest 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 992-02/23-01/65
URBROJ: 326-01-40-42-23-8
Zagreb, 5. prosinca 2023. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman