

Na temelju odredaba članka 8. stavka 1. i 3. i članka 15. 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 i 76/22), u postupku izdavanja odobrenja za pripajanje Generali BRIC, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, ISIN: HRILINUBRIC3, LEI: 747800V0S0TZSZUV9T83, Generali Victoria, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, ISIN: HRFOINUVICF6, LEI: 747800L0M198RZCU3S40, pokrenutom na zahtjev Generali Investments d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Savska cesta 106, OIB: 61865183767, LEI: 529900BXV0MD05Q6HD61, zastupano po predsjedniku uprave Zvonimiru Mariću i članu uprave Petru Brkiću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 21. prosinca 2022. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

Društvu **Generali Investments d.o.o.** sa sjedištem u Zagrebu, Savska cesta 106, OIB: 61865183767, LEI: 529900BXV0MD05Q6HD61, izdaje se odobrenje za **pripajanje Generali BRIC, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom**, ISIN: HRILINUBRIC3, LEI: 747800V0S0TZSZUV9T83, **Generali Victoria, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom**, ISIN: HRFOINUVICF6, LEI: 747800L0M198RZCU3S40.

Obrazloženje

Generali Investments d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Savska cesta 106, OIB: 61865183767 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 2. studenog 2022. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za pripajanje UCITS fonda Generali BRIC, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, ISIN: HRILINUBRIC3 (dalje: **Fond prenositelj**), drugom UCITS fondu Generali Victoria, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, ISIN: HRFOINUVICF6 (dalje: **Fond preuzimatelj**), pri čemu se radi o postojećim UCITS fondovima pod upravljanjem Društva, sve na temelju odredaba članka 267. stavka 1. i članka 268. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22, dalje: **Zakon**). Zahtjevu su, u skladu s člankom 268. stavkom 2. Zakona, priloženi Nacrt pripajanja (dalje: **Nacrt pripajanja**), prospekt, pravila i ključni podaci za ulagatelje Fonda preuzimatelja, Mišljenja depozitara svih fondova uključenih u statusnu promjenu u finalnom obliku sastavljena 19. prosinca 2022. godine te prijedlozi Obavijesti o pripajanju za ulagatelje.

Tijekom upravnog postupka, Društvo je na traženje Hanfe dostavljalo nekoliko dopuna zahtjeva i priložene dokumentacije te je dana 20. prosinca 2022. godine dostavilo konačne dopune zahtjeva i dokumentacije. Društvo je ujedno dostavilo i dokaz plaćanja propisane naknade.

Zahtjev je osnovan.

Glede razloga pripajanja, u Nacrtu pripajanja Društvo navodi da je uz nestabilne tržišne uvjete kakvi prevladavaju u posljednje vrijeme, nakon epidemije, problema u svjetskoj distribucijskoj mreži i posebno rata u Ukrajini, gdje je sankcijama direktno pogođena Rusija koja predstavlja dio geografskog ulagačkog cilja Fonda prenositelja, došlo do ogromne volatilnosti Fonda prenositelja, pada prinosa, ukupne imovine i NAV-a. U skladu s navedenim i Fond prenositelj u proteklom razdoblju ima sve manju imovinu pod upravljanjem zbog tržišnog okruženja te dodatno zbog povlačenja sredstava ulagatelja.

Također, u Nacrtu pripajanja navode se osnovne karakteristike Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja te se ističe da se imovina Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja u većoj mjeri

sastoji od iste kategorije prenosivih financijskih instrumenata (dionica). Navodi se kako će Fond preuzimatelj i Fond prenositelj uskladiti investicijsku strategiju s obzirom na strukturu ulaganja, odnosno portfelja, na način da će se ulaganja Fonda prenositelja uskladiti s investicijskom strategijom i dozvoljenim ulaganjima Fonda preuzimatelja.

U Nacrtu pripajanja također se prikazuje usporedba fondova uključenih u predmetnu statusnu promjenu. Tako se prvotno prikazuje usporedba strategije i ograničenja ulaganja obaju fondova koji sudjeluju u statusnoj promjeni, kako slijedi:

	Fond preuzimatelj	Fond prenositelj
Investicijska strategija	Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom. Društvo će imovinu fonda pretežno ulagati u financijske instrumente čiji su izdavatelji registrirani u Republici Hrvatskoj te u financijske instrumente inozemnih izdavatelja, državnih i privatnih subjekata. U skladu s intencijom dostizanja zadovoljavajućih prinosa, poštujući pri tome načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe ulaganja, pretežiti dio portfelja fonda čine financijski instrumenti kojima se trguje na svjetskim, regionalnim i lokalnim uređenim tržištima financijskih instrumenata. Prinos fonda se u informativne svrhe uspoređuje s prinosom referentne vrijednosti dioničkog indeksa CROBEX. Fond nastoji postići svoj cilj aktivno upravljajući imovinom te postići prinos bolji od prinosa referentne vrijednosti navedenog indeksa, što fondu omogućuje diskrecijski izbor u vezi s ulaganjima fonda koje je potrebno realizirati. Pojam financijski instrumenti obuhvaća sve prenosive vrijednosne papire (dionice, obveznice...), instrumente tržišta novca (trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi), odnosno dužničke vrijednosne papire, kao i udjele u fondovima te ostale financijske instrumente u smislu odgovarajućih propisa. Stvarna raspodjela ulaganja ovisiti će o uvjetima na svjetskim, regionalnim i lokalnim tržištima kapitala, a budući da se radi o dioničkom fondu, fond će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine Fonda.	Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom. Društvo će imovinu fonda pretežno ulagati vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Brazila, Rusije, Indije, Kine i njihovih geografskih regija Srednje i Južne Amerike i Azije (u daljnjem tekstu: „BRIC regije“), te zemalja članica EU i OECD-a. Fond nastoji postići svoj cilj aktivno upravljajući te ne uspoređujući se s bilo kojom referentnom vrijednosti, što omogućuje diskrecijski izbor u vezi s ulaganjima fonda koje je potrebno realizirati. Ciljana struktura: - Portfelj fonda će se u najvećoj mjeri sastojati od izloženosti dioničkim tržištima (više od 70%). Iznimno, ovisno o uvjetima na financijskim tržištima ciljana struktura (izloženost dioničkim tržištima) može biti i manja a sve s ciljem zaštite ulagatelja od tržišnih rizika i s ciljem ostvarivanja optimalnog rizikom prilagođenog prinosa.
Dozvoljena ulaganja	Društvo će imovinu fonda, najmanje 70,00 %, ulagati u sljedeće instrumente (uz postotna ograničenja koja se odnose na udjel u neto imovini fonda): — neograničeno u dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, Europske zajednice, OECD-a i/ili CEFTE,	Imovina fonda ulaže se u sljedeće instrumente: — do 100% neto imovine fonda u vlasničke vrijednosne papire (dionice i potvrde o deponiranju - GDR-e) izdavatelja iz zemalja sa područja BRIC regija, te izdavatelje iz zemalja članica EU i OECD-a; — do 30% neto imovine fonda u obveznice i kratkoročne financijske

	— neograničeno u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju, — do 20,00 % u dionice izdavatelja iz Republike Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Srbije, Republike Makedonije, — do 20,00 % u dionice izdavatelja iz Država s tržištem kapitala u razvoju. Osim u vlasničke vrijednosne papire, Društvo će imovinu fonda ulagati i u sljedeće instrumente (uz postotna ograničenja koja se odnose na udjel u neto imovini fonda): — do 30,00 % u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od Republike Hrvatske i za koje garantira Republika Hrvatska, — do 30,00 % u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od strane država članica EU, OECD i/ili CEFTE, — do 30,00 % u novčane depozite kreditnih institucija, — do 30,00 % u municipalne i korporativne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz RH, — do 30,00 % u municipalne i korporativne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz EU, OECD-a i/ili CEFTE, — do 20,00 % u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od Republike Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Srbije, Republike Makedonije, — do 20,00 % u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od Država s tržištem kapitala u razvoju , — do 20,00 % u municipalne i korporativne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz Republike Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Srbije, Republike Makedonije, — do 20,00 % u municipalne i korporativne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz država s tržištem kapitala u razvoju, — do 10,00 % u udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i/ili dionica zatvorenih alternativnih investicijskih fondova koji ispunjavaju uvjete iz Pravilnika kojim se uređuju dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja UCITS fonda, koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD i/ili CEFTE, Republici Bosni i Hercegovini, Republici Crnoj Gori, Republici Srbiji, Republici Makedoniji i/ili Državama sa tržištem kapitala u razvoju,	instrumente izdavatelja sa područja BRIC regija, te svih izdavatelja (korporativnih, municipalnih, državnih) iz zemalja članica EU i OECD-a; — do 30% neto imovine fonda u instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija; — do 20% neto imovine fonda u sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima; — do 10% neto imovine fonda u udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici EU ili udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi, koji ispunjavaju Zakonom predviđene uvjete; — do 10% neto imovine fonda u vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz zemalja sa područja BRIC regija te zemalja članica EU i OECD-a, s kojima se ne trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima; — u izvedene financijske instrumente čija se temeljna imovina sastoji od financijskih instrumenata obuhvaćenih prethodnim alinejama, te financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva i valuta. Fond koristi tehnike i instrumente koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem, i to repo ugovore i posuđivanje vrijednosnih papira, pri čemu se kao kolateral sa navedene osnove može dati najviše 20% neto imovine fonda. Najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjela otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi. U fondovima u koje se ulaže, razina zaštite ulagatelja i obveza izvješćivanja i informiranja ulagatelja mora biti barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, osobito u pogledu ograničenja ulaganja. Fondovi u koje se ulaže moraju biti ovlašteni od strane Hanfe i/ili odgovarajućih nadležnih tijela u državi članici ili državi koja nije članica EU. Prospektom i/ili Pravilima fonda u čije se udjele ili dionice ulaže mora biti predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice drugih fondova. U slučaju da Društvo ulaže imovinu fonda u udjele ili
--	---	--

	— do 10,00 % u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane Republike Hrvatske, — u opcijske i terminske Ugovore i druge financijske izvedenice, u skladu sa Zakonom. Najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i dionice zatvorenih alternativnih investicijskih fondova, koji ispunjavaju uvjete iz Pravilnika kojim se uređuju dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja UCITS fonda. U fondovima u koje se ulaže, razina zaštite ulagatelja i obveza izvješćivanja i informiranja ulagatelja mora biti barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, osobito u pogledu ograničenja ulaganja. Fondovi u koje se ulaže moraju biti ovlašteni od strane Hanfe i/ili odgovarajućih nadležnih tijela u državi članici ili državi koja nije članica EU.	dionice drugih investicijskih fondova, najviši iznos naknade za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu drugih fondova u koje Društvo ulaže imovinu fonda iznosi 3,50%.
--	---	--

U Nacrtu pripajanja se također prikazuje usporedba troškova obaju fondova koji sudjeluju u predmetnoj statusnoj promjeni, kako slijedi:

Naziv UCITS-a	Naknada za upravljanje	Naknada depozitaru	Ulazna provizija				Izlazna provizija		
			Do 500.000 kn	500.000,01 – 1.000.000 kn	1.000.000,01 – 1.499.999 kn	Preko 1.500.000,01 kn	do 1 godine	Od 1 do 2 godine	nakon 2 godine
Fond prenositelj	3,50%	Za imovinu do 10.000.000,00 EUR-a naknada iznosi 0,25% godišnje;	3%	2%	1%	nema	nema	nema	nema
		iznad 10.000.000,01 EUR-a naknada iznosi 0,20% godišnje							
Fond preuzimatelj	2,50%	Za imovinu od 0,00 kn do 20.000.000,00 kn naknada iznosi 0,14%				Nema preko 2.000.000,01 kn	2%	1%	nema

		Za imovinu od 20.000.000,00 kn 100.000.000,00 kn naknada iznosi 0,12% -	1,5%	1%	Do 2.000.000,00 kn 0,5%				
		Iznad 100.000.000,00 kn naknada iznosi 0,10%.							

Pri tome se navodi kako je razvidno da su ulazni troškovi Fonda preuzimatelja niži od onih Fonda prenositelja, dok izlazni troškovi Fonda preuzimatelja postoje, za razliku od Fonda prenositelja. U Nacrtu pripajanja se navode i ostali troškovi koji se mogu knjižiti izravno na teret oba fonda, i u njihovoj stvarnoj visini, kako slijedi:

- troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda,
- troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezane uz polugodišnja i godišnja izvješća i troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava,
- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate prihoda ili dobiti,
- troškovi godišnje revizije,
- porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda.
- naknade i pristojbe plative Hanfi.

Također, u Nacrtu pripajanja se navodi kako sve troškove koji nastanu zbog provedbe pripajanja (troškovi revizije, troškovi depozitara, naknada Hanfi, itd.) snosi Društvo. Ulagatelji Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja ne snose troškove koji nastanu zbog provedbe pripajanja.

U pogledu rizika, u Nacrtu pripajanja se navodi kako Fond prenositelj i Fond preuzimatelj trenutno imaju sličnu razinu rizika te se prikazuje usporedba sklonosti rizika između istih u tabličnom prikazu (pri čemu je Društvo sklonost rizicima definiralo skalom od pet stupnjeva: vrlo nizak (1), nizak (2), umjeren (3), visok (4), vrlo visok (5)):

Vrsta rizika			Sklonost rizičnosti UCITS preuzimatelja	Sklonost rizičnosti UCITS prenositelja
Rizici Izdavatelja	Kreditni rizik		-	2
	Rizik namire		2	3
	Rizik transparentnosti i korektnosti podataka i financijskog izvješćivanju subjektima u koje Fond ulaže		-	2
Rizici uzrokovani kretanjima na tržištu	Tržišni rizici	Rizik kretanja cijene financijskih instrumenata	4	5
		Kamatni rizik	2	2
		Valutni Rizik	2	5

	Rizik likvidnosti	4	3
Rizici ekonomskog okruženja	Rizik promjene poreznih propisa	2	2
	Sistemska rizik	2	1
Rizici ulaganja u inozemstvu	Politički rizik	3	4
	Geografski rizik	-	3
Rizici specifični Fondu	Operativni rizik	1	4
	Rizik uspješnosti ulaganja	-	3
	Rizik koncentracije ulaganja	4	2
	Rizik korištenja financijske poluge	-	2

Profil rizika oba fonda je postavljen kao „visok“ (4), dok je trenutno sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti (SRRI) Fonda prenositelja na razini 6 od 7, a Fonda preuzimatelja 5 od 7.

U odnosu na posljedice pripajanja na ulagatelje oba fonda u Nacrtu pripajanja se navodi kako će ulagateljima Fonda prenositelja doći do znatne promjene geografske strukture imovine nakon pripajanja, kao i da će se ulaganja uskladiti sa ciljevima i investicijskom strategijom Fonda preuzimatelja, te će biti u skladu s dozvoljenim ulaganjima fonda, na način kako je opisano prospektom Fonda preuzimatelja.

U Nacrtu pripajanja i prijedlozima obavijesti ulagateljima obaju fondova, navodi se, nadalje, da će za ulagatelje Fonda preuzimatelja doći do znatne promjene strukture portfelja u trenutku pripajanja, međutim da će se u vrlo kratkom roku ulaganja Fonda prenositelja uskladiti s ciljevima fonda i investicijskom strategijom Fonda preuzimatelja. Navedena promjena strukture portfelja ispunjavat će ciljeve fonda, strategiju ulaganja te će biti u skladu s dozvoljenim ulaganjima fonda, na način kako je opisano prospektom te uskladiti s ciljevima fonda i investicijskom strategijom Fonda preuzimatelja. Zakonska ograničenja ulaganja neće biti prekoračena, dok će drugačija geografska alokacija ulaganja prema prospektu Fonda preuzimatelja biti usklađena u roku ne većem od 30 dana.

Nakon provedbe pripajanja, ulagatelji u Fondu prenositelju dobivaju udjele u Fondu preuzimatelju, u skladu s utvrđenim omjerom zamjene. Omjer zamjene udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju izračunat će se na način da će Društvo najprije utvrditi neto vrijednost imovine Fonda prenositelja koju čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine umanjeno za obveze Fonda na dan pripajanja. Zatim će se utvrditi neto vrijednost imovine Fonda preuzimatelja koju čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine umanjeno za obveze Fonda na dan pripajanja, isključujući vrijednost imovine i obveza Fonda prenositelja koji su preneseni u postupku pripajanja. Društvo će potom izračunati ukupan broj udjela u Fondu preuzimatelju prema formuli iz Nacrta pripajanja te stavljajući u odnos ukupan broj udjela Fonda preuzimatelja i Fonda prenositelja izračunati omjer zamjene udjela po kojem će se dodijeliti udjeli ulagatelju u Fondu preuzimatelju.

Ukupna vrijednost svih udjela Fonda preuzimatelja kojih je imatelj osoba u Fondu preuzimatelju nakon provedenog pripajanja je jednaka ukupnoj vrijednosti udjela Fonda prenositelja kojih je ta osoba bila imatelj prije provođenja pripajanja.

Ulagatelju u Fondu prenositelju biti će zamijenjeni udjeli za udjele u Fondu preuzimatelju, pri čemu će broj udjela u Fondu preuzimatelju nakon zamjene biti jednak umnošku konačnog broja udjela u Fondu prenositelju i omjera cijena udjela Fonda prenositelja i cijene udjela Fonda preuzimatelja. Navedeno znači da će, bez obzira na promjenu ukupnog broja udjela nakon pripajanja, ukupna vrijednost ulaganja, izražena kao umnožak broja udjela i vrijednosti udjela biti jednaka prije i nakon pripajanja, a pripajanjem fondova time neće biti oslabljen ekonomski položaj ulagatelja u Fondu prenositelju.

S obzirom da se pripajanje ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fondova koji sudjeluju u statusnoj promjeni, ulagatelju se neće naplatiti ulazna odnosno izlazna naknada, niti će se primjenjivati odredbe o minimalnoj uplati.

U Nacrtu pripajanja navodi se i kako prilikom zamjene udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju imatelji udjela u Fondu prenositelju nemaju pravo na novčane isplate te, u konačnici, da se provedbom ove statusne promjene ne oslabljuje ekonomski položaj ulagatelja u fondovima koji sudjeluju u statusnoj promjeni.

Kao dan izračuna omjera zamjene, odnosno dan provođenja statusne promjene pripajanja u Nacrtu pripajanja određuje se 6. veljače 2023. godine. Slijedom postupka provedbe pripajanja, u skladu s člankom 278. Zakona, ulagatelji Fonda prenositelja, kao i ulagatelji Fonda preuzimatelja mogu zatražiti otkup svojih udjela ili zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu kojim Društvo upravlja. Pri tome Društvo ne obračunava izlaznu ni ulaznu naknadu. Navedeno pravo počinje od dana primitka Obavijesti o pripajanju (koja obavijest im mora biti dostavljena od strane Društva najmanje 30 dana prije zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela), pa do pet radnih dana prije dana izračuna omjera zamjene, kada nastupa zabrana svakog daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela u oba fonda.

U skladu s člankom 279. stavak 1. i stavak 2. Zakona, pet radnih dana prije pripajanja tj. prije izračuna omjera zamjene, 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 dostavilo, ta zabrana traje od 31. siječnja 2023. godine do planiranog datuma pripajanja, dakle 6. veljače 2023. godine, te ulagatelji svoje pravo na otkup udjela, odnosno zamjenu za udjele u drugom UCITS fondu pod upravljanjem Društva po spomenutim uvjetima, mogu iskoristiti do zaključno 30. siječnja 2023. godine u 14.00 sati po lokalnom vremenu.

Konačno, u dokumentaciji dostavljenoj uz Zahtjev Društvo navodi kako će Revizorska kuća RSM Croatia d.o.o. revidirati postupak pripajanja i izraditi izvješće o pripajanju.

O Nacrtu pripajanja depozitari Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja izradili su pozitivna mišljenja u kojima se 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 predmetnu 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, Društvo 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 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, a Društvo ga u roku od 3 radna dana dostavlja Hanfi. Društvo u skladu s člankom 279. stavkom 6. Zakona ne smije 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 mora u roku od 3 radna dana dostaviti Hanfi.

Ovo rješenje objavit će se na internetskim stranicama Hanfe 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 992-02/22-01/42

URBROJ: 326-01-40-42-22-9

Zagreb, 21. prosinca 2022. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman