

Na temelju 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 240. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 16/13), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „Raiffeisen Classic“, pokrenutom na zahtjev Raiffeisen Invest d.o.o., Palmotićeve 56, Zagreb, zastupano po predsjedniku uprave Mareku Prokopecu i članici uprave Vesni Tomljenović Čičak, Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na sjednici održanoj dana 19. rujna 2014. godine donijelo je sljedeće

R J E Š E N J E

1. Raiffeisen Invest d.o.o., Palmotićeve 56, Zagreb, izdaje se odobrenje za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „Raiffeisen Classic“.
2. Izdaje se odobrenje na Prospekt otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „Raiffeisen Classic“.
3. Izdaje se suglasnost na Pravila otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „Raiffeisen Classic“.
4. Izdaje se suglasnost na izbor Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, za obavljanje poslova depozitara za otvoreni investicijski fond s javnom ponudom „Raiffeisen Classic“.
5. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

O b r a z l o ž e n j e

Raiffeisen Invest d.o.o., Palmotićeve 56, Zagreb (dalje: Društvo) podnijelo je dana 25. kolovoza 2014. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „Raiffeisen Classic“ (dalje: Fond), u okviru kojeg zahtjeva je podnijelo i zahtjev za odobrenje prospekta i davanje suglasnosti na pravila Fonda te na izbor depozitara za Fond.

Na traženje Agencije, Društvo je u dane 11. i 17. rujna 2014. godine dostavilo izmjene i dopune predmetnog zahtjeva.

Iz prospekta proizlazi da je Fond namijenjen ulagateljima koji traže ostvarivanje umjerenog prinosa zaradom od kamata i porasta cijena u srednjem roku, ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, a istovremeno su spremni preuzeti umjereni rizik. Uz potencijal rasta povezan s ulaganjem u ovaj Fond, ulagatelji moraju biti spremni podnijeti umjerene fluktuacije vrijednosti i s tim povezane moguće gubitke. Preporučeni minimalni horizont ulaganja u Fond je jedna godina.

Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje višeg prinosa od kamata ostvarenih na dugoročnom bankovnom depozitu denominiranom u euru. Ulagateljski će se cilj nastojati ostvariti konzervativnom i aktivnom strategijom, ulažući pretežno u državne dužničke vrijednosne papire Republike Hrvatske, drugih zemalja članica EU i Sjedinjenih Američkih Država.

Cijena udjela Fonda biti će pod utjecajem fiksnog prinosa kamatonosnih instrumenata, promjene cijena dužničkih vrijednosnih papira uslijed promjene kamatnih stopa te manjim dijelom valutne izloženosti sporednim valutama. Duracija Fonda će ovisiti primarno o visini kamatnih stopa na depozitima denominiranim u euru u domaćim bankama te o očekivanju pomaka domaćih i inozemnih krivulja prinosa. Modificirana duracija neće biti ispod 1,5 godine. Strategija upravljanja je aktivna te Fond nema mjerilo (benchmark). Iznimno, u određenim razdobljima udio novčanih sredstava i depozita može biti velik u svrhu restrukturiranja portfelja ili u svrhu smanjenja efekta mogućeg pada cijena vrijednosnih papira.

Novčana sredstva ulagatelja prikupljaju se tijekom razdoblja početne ponude udjela koje traje trideset (30) dana. Najniži iznos koji će se prikupiti prilikom osnivanja Fonda je 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna. Ukoliko se tijekom početne ponude ne prikupi iznos od 5.000.000,00 kuna smatrat će se da ponuda i poziv na izdavanje udjela u Fondu nisu uspjeli, slijedom čega će se izvršiti povrat prikupljenih sredstava ulagateljima.

Ulagateljima se naplaćuju naknada za upravljanje, izlazna naknada te naknada i troškovi depozitara, kako je to određeno prospektom Fonda.

Iz podnesenog je zahtjeva razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane člankom 240. stavkom 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 16/2013, dalje: Zakon) te člankom 2. stavkom 2. Pravilnika o odobrenju osnivanja, prospekta i pravila UCITS fondova („Narodne novine“, broj 90/2013, dalje: Pravilnik).

Prospekt Fonda sadrži podatke predviđene člankom 183. Zakona, dok pravila Fonda sadrže podatke predviđene člankom 191. Zakona. U skladu sa člankom 8. stavkom 5. Pravilnika, dostavljene su suglasnosti depozitara i nadzornog odbora Društva na pravila Fonda.

Društvo je uz zahtjev dostavilo i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Fond, sklopljen sa Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, podatke i dokumentaciju propisanu člankom 2. stavkom 1. i stavkom 2. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda („Narodne novine“, broj 93/2013) te dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz Zakona i predmetnog pravilnika.

Odobrenje, odnosno suglasnost Agencije potrebno je ishoditi za osnivanje i rad Fonda temeljem članka 240. stavka 1. Zakona, za prospekt Fonda temeljem članka 178. stavka 1. Zakona, za pravila Fonda temeljem članka 188. stavka 5. Zakona te na izbor depozitara temeljem članka 213. stavka 1. Zakona.

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i ispunilo uvjete u skladu s citiranim odredbama Zakona i navedenih pravilnika, stoga je odlučeno kao u točkama 1., 2., 3. i 4. izreke ovog rješenja.

Ovo rješenje ima se objaviti temeljem članka 8. stavak 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), stoga je odlučeno kao u točki 5. izreke ovog rješenja.

KLASA: UP/I-451-04/14-06/57
URBROJ: 326-443-14-4

Zagreb, 19. rujna 2014. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek