

Na temelju odredaba članka 15. stavka 1. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, broj 140/05 i 12/12) te članka 240. stavka 1. i stavka 4., 178. stavka 1., 188. stavka 5. i 214. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 16/13), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i rad ZB Future 2055 UCITS otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, pokrenutom na zahtjev ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/a, zastupanom po predsjedniku uprave Hrvoju Krstuloviću i članici uprave Silviji Tadić, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 5. prosinca 2014. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

1. ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/a, izdaje se odobrenje za osnivanje i rad ZB Future 2055 UCITS otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom.
2. Odobrava se Prospekt ZB Future 2055 UCITS otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom.
3. Izdaje se suglasnost na Pravila ZB Future 2055 UCITS otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom.
4. Izdaje se suglasnost na izbor Zagrebačke banke d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb, za obavljanje poslova depozitara za ZB Future 2055 UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.
5. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Obrazloženje

Društvo ZB Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/a, (dalje: Društvo) podnijelo je dana 3. listopada 2014. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad ZB Future 2055 UCITS otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje: Fond), kao i zahtjev za odobrenje Prospekta i davanje suglasnosti na Pravila Fonda te izdavanje suglasnost na izbor depozitara za Fond. Društvo je 19. studenoga 2014. godine dostavilo dopunu dokumentacije.

Na traženje Agencije Društvo je 25. studenoga i 4. prosinca 2014. godine dostavilo izmijenjenu i dopunjenu dokumentaciju.

Iz Prospekta Fonda proizlazi da se Fond osniva na određeno vrijeme, te je kao datum prestanka Fonda naveden dan 30. prosinca 2055. godine. Također iz Prospekta proizlazi da je investicijski cilj Fonda porast vrijednosti udjela do 2055. godine, ulaganjem imovine Fonda u diverzificirani portfelj financijskih instrumenata poput udjela u fondovima, dionica, obveznica te instrumenata tržišta novca u skladu s ciljanom strukturom portfelja. Ciljana struktura portfelja odnosi se na unaprijed određenu alokaciju ulaganja među pojedinim kategorijama imovine, na način da ukupni portfelj protekom vremena prema dopiyeću Fonda u 2055. godini postaje sve konzervativniji odnosno manje rizičan.

Iz Prospekta Fonda proizlazi da će se ciljana struktura Fonda mijenjati tijekom godina postojanja Fonda tako da će se imovina Fonda uložena na dionička tržišta smanjivati približavanjem dospijeca Fonda, u korist obveznica i drugih dužničkih papira te instrumenata tržišta novca i depozita. Također Fond može ciljanu strukturu portfelja ostvarivati i ulaganjem znatnog dijela portfelja u investicijske fondove uključujući i one kojima upravlja Društvo. Ne postoji specijalizacija niti ograničenja po zemljopisnim i/ili industrijskim sektorima.

Iz Prospekta Fonda proizlazi da Fond karakterizira dinamična rizičnost kroz godine do dospijeca te se u prvom dijelu rada Fonda može očekivati visoka volatilnost cijene udjela u Fondu, dok se s približavanjem dospijeca Fonda očekuje niska do umjerena volatilnost cijene udjela u Fondu. Također proizlazi da je s obzirom na investicijski cilj Fonda, strategiju ulaganja te datum dospijeca Fonda u 2055. godini, Fond prvenstveno namijenjen ulagateljima s izrazito dugoročnim ulagačkim horizontom koji žele ostvariti porast vrijednosti ulaganja na ciljani datum u budućnosti, putem strategije Fonda koja je usmjerena na smanjenje rizičnosti ulaganja protekom vremena.

Kako je određeno u Prospektu Fonda, prilikom izdavanja udjela u Fondu, Društvo ulagateljima ne naplaćuje ulaznu naknadu. Prospektom je predviđeno da se obračunava i naplaćuje naknada za upravljanje, naknada za depozitara i izlazna naknada.

Iz dostavljene dokumentacije je razvidno da Prospekt Fonda sadrži podatke predviđene člankom 183. Zakona, kao i da Pravila Fonda sadrže podatke propisane člankom 191. Zakona.

Društvo je uz zahtjev dostavilo i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Fond, sklopljen sa Zagrebačkom bankom d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb, te dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz Zakona i Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda („Narodne novine“, broj 93/13).

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju sukladno članku 240. stavku 2. Zakona, Pravilnika o odobrenju osnivanja, prospekta i pravila UCITS fondova („Narodne novine“ broj 90/13) te Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fondova („Narodne novine“, broj 93/13).

Slijedom svega navedenoga, odlučeno je 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.

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-451-04/14-06/69
URBROJ: 326-01-440-443-14-5

Zagreb, 5. prosinca 2014. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek