

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) i članka 257. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 16/13 i 143/14) u postupku izdavanja suglasnosti za pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ I-Stock fond otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom PBZ Equity fond, pokrenutom na zahtjev PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 5, zastupanog po predsjedniku uprave Igoru Pavloviću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 30. travnja 2015. godine donosi sljedeće:

RJEŠENJE

1. PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 5, izdaje se suglasnost za pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ I-Stock fond otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom PBZ Equity fond.
2. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Obrazloženje

PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ilica 5 (dalje: Društvo) podnijelo je dana 16. ožujka 2015. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za izdavanje suglasnosti za pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ I-Stock fond (dalje još i: Fond prenositelj) otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom PBZ Equity fond (dalje još i: Fond preuzimatelj), na temelju odredbe članka 257. i članka 258. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/14, dalje: Zakon). Dana 23. travnja 2015. Društvo je dostavilo dopunu dokumentacije u smislu članka 258. st.2. Zakona.

Iz Nacrta pripajanja proizlazi da Društvo upravlja s dva dionička fonda, pri čemu je PBZ I-Stock fond izložen dioničkom tržištu, s ciljem ostvarivanja rasta vrijednosti uložених novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji je usporediv sa rastom dioničkih indeksa zemalja s tržištima kapitala u razvoju, te ga karakterizira značajna volatilnost, dok je PBZ Equity fond usmjeren na dionička tržišta jugoistočne Europe, izloženost kojima se ostvaruje kroz ulaganje u dionice i druge investicijske fondove. Kako se navodi u Nacrtu pripajanja, aktualni i očekivani tržišni uvjeti, posebice značajno smanjen apetit ulagatelja za rizikom, rezultirali su primjetnim padom broja imatelja udjela u PBZ I-Stock fondu, pri čemu je otežano upravljanje fondom niže razine imovine.

Društvo drži da bi pripajanje ovih fondova dovelo do poboljšanja uspješnosti obzirom da bi se otvorio prostor za preusmjeravanja ljudskih resursa na dodatnu koncentraciju na regionalna tržišta. Također iz Nacrta pripajanja proizlazi kako provedbom pripajanja neće doći do promjena ekonomskog položaja imatelja udjela u fondovima.

Pripajanje će se provesti prijenosom cjelokupne imovine i obveza Fonda prenositelja Fondu preuzimatelju bez provođenja likvidacije Fonda prenositelja. Omjer zamjene udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju izračunat će se na dan provedbe statusne promjene pripajanja prema utvrđenom omjeru zamjene, sukladno Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu („Narodne novine“ broj 100/13)

Navedeno je sukladno članku 252. stavku 2. i članku 253. stavku 1. Zakona koji propisuju da se pripajanje UCITS fondova provodi prijenosom cjelokupne imovine jednog ili više UCITS fondova na drugi postojeći UCITS fond, te fond prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze fondova prenositelja prelaze na fond preuzimatelj.

Na dan provedbe pripajanja, vrijednost udjela imatelja udjela u Fondu prenositelju prije pripajanja bit će jednaka vrijednosti udjela u Fondu preuzimatelju nakon pripajanja.

U Nacrtu pripajanja predviđeno da će se pripajanje izvršiti dana 11. lipnja 2015. godine.

Sukladno odredbama članka 260. Zakona o planiranom pripajanju u svezi sadržaja iz članka 259. st.2. točka 1., 6. i 7. Zakona depozitar oba fonda izdao je pozitivno mišljenje.

U skladu s člankom 261. Zakona, nakon što Agencija izda suglasnost za pripajanje fondova, ali najmanje 30 dana prije zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela u skladu s člankom 266. stavkom 1. Zakona, Društvo će obavijestiti sve imatelje udjela u Fondu prenositelju i u Fondu preuzimatelju o svim radnjama i okolnostima pripajanja kako bi imatelji udjela mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje imati na njihovu imovinu.

Pregledom dostavljene dokumentacije utvrđeno je da je dostavljena dokumentacija u skladu sa Zakonom i da su ispunjeni uvjeti za izdavanje suglasnosti za pripajanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom PBZ I-Stock fond otvorenim investicijskom fondu s javnom ponudom PBZ Equity fond.

Slijedom svega navedenoga, na temelju članka 257. stavka 1. Zakona, odlučeno je kao u točki 1. 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 2. izreke ovog rješenja.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se protiv istog može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I-972-02/15-01/11
URBROJ: 326-01-440-443-15-4
Zagreb, 30. travnja 2015. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek