



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju odredaba članka 8. stavaka 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 odredaba članka 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22), članka 5. i članka 7. stavka 4. Zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 2017/1131 o novčanim fondovima („Narodne Novine“ broj 118/18), te na temelju članka 4. stavaka 2. i 5. i članka 17. stavka 7. Uredbe (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima (tekst značajan za EGP, Službeni list Europske unije L 169/8, 30.6.2017.) s pripadajućom Uredbom (EU) 2023/2869 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih uredbi u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (Tekst značajan za EGP, Službeni list Europske unije L, 20.12.2023.) i Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2018/990 od 10. travnja 2018. o izmjeni i dopuni Uredbe (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu jednostavnih, transparentnih i standardiziranih (STS) sekuritizacija i komercijalnih zapisa osiguranih imovinom (ABCP-ovi) te zahtjeva za imovinu primljenu u okviru obratnih repo ugovora i metodologija procjene kreditne kvalitete (Tekst značajan za EGP) (Službeni list Europske unije L 177, 13. 7. 2018.) i Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2021/1383 od 15. lipnja 2021. o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2018/990 u pogledu zahtjeva za imovinu koju novčani fondovi primaju u okviru obratnih repo ugovora (Tekst značajan za EGP) (Službeni list Europske unije L 298/1, 23.8.2021.), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i upravljanje Erste Money Market USD otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom, pokrenutom na zahtjev društva Erste Asset Management d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 68572873963, LEI: 529900OY10YUOZTM4Z35, zastupanog po predsjedniku uprave Josipu Glavašu i članici uprave Snježani Šalković Dasović, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 14. svibnja 2024. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

1. Društvu **Erste Asset Management d.o.o.**, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 68572873963, LEI: 529900OY10YUOZTM4Z35, izdaje se odobrenje za osnivanje i upravljanje **Erste Money Market USD otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom**, kao standardnim novčanim fondom s promjenjivom neto vrijednošću imovine, a koje obuhvaća odobrenje prospekta i pravila tog fonda, kao i odobrenje na izbor depozitara za taj fond, i to društva ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., sa sjedištem u Rijeci, Jadranski trg 3a, OIB: 23057039320, LEI: 549300A2F46GR0UOM390.

2. Društvu Erste Asset Management d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 68572873963, LEI: 529900OY10YUOZTM4Z35, odobrava se iznimka za ulaganje do 100% neto imovine Erste Money Market USD otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom u različite instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje jamče središnje tijelo ili središnja banka Sjedinjenih Američkih Država.

HANFA

Obrazloženje

Erste Asset Management d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB: 68572873963 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 11. travnja 2024. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje Erste Money Market USD otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom (dalje: **Fond**), zahtjev za izdavanjem odobrenja na izbor ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., za obavljanje poslova depozitara Fonda te zahtjev za odobrenje iznimke od ograničenja ulaganja iz članka 17. stavka 7. Uredbe (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima (tekst značajan za EGP, Službeni list Europske unije L 169/8, 30.6.2017.) s pripadajućom Uredbom (EU) 2023/2869 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih uredbi u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (Tekst značajan za EGP, Službeni list Europske unije L, 20.12.2023.) i Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2018/990 od 10. travnja 2018. o izmjeni i dopuni Uredbe (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu jednostavnih, transparentnih i standardiziranih (STS) sekuritizacija i komercijalnih zapisa osiguranih imovinom (ABCP-ovi) te zahtjeva za imovinu primljenu u okviru obratnih repo ugovora i metodologija procjene kreditne kvalitete (Tekst značajan za EGP) (Službeni list Europske unije L 177, 13. 7. 2018.) i Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2021/1383 od 15. lipnja 2021. o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2018/990 u pogledu zahtjeva za imovinu koju novčani fondovi primaju u okviru obratnih repo ugovora (Tekst značajan za EGP) (Službeni list Europske unije L 298/1, 23.8.2021.) (dalje: **Uredba o novčanim fondovima**). Zahtjev je podnesen na temelju članka 5. Zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 2017/1131 o novčanim fondovima („Narodne Novine“ broj 118/18; dalje: **Zakon o provedbi Uredbe o novčanim fondovima**), na temelju članka 4. stavaka 2. i 5. Uredbe o novčanim fondovima, kao i na temelju članka 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, dalje: **Zakon**) koji je primjenjiv i na temelju članka 7. stavka 4. Zakona o provedbi Uredbe o novčanim fondovima. Zahtjev je sadržavao i priloge u skladu s člankom 243. Zakona te člankom 4. stavkom 5. Uredbe o novčanim fondovima.

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe u nekoliko navrata dostavilo dopune zahtjeva, kao i njemu priležee pojedine dokumentacije. Konačnu je dokumentaciju Društvo dostavilo 7. svibnja 2024. godine.

Uvidom u zahtjev i prospekt Fonda utvrđeno je kako se radi o otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (UCITS fond) osnovanom na neodređeno vrijeme, i to standardnom novčanom fondu s promjenjivom neto vrijednošću imovine, u skladu s Uredbom o novčanim fondovima.

Prema prospektu Fonda, isti je namijenjen fizičkim i pravnim osobama, odnosno ulagatelju u Fond mogu biti svi subjekti kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima s horizontom ulaganja do 6 (šest) mjeseci, koji su spremni na kombinaciju rizika i prinosa koje donose ulaganja opisana u strategiji ulaganja Fonda.

Prema prospektu Fonda, investicijski cilj Fonda je nastojanje očuvanja vrijednosti ulaganja i ostvarivanja prinosa u skladu s prinosom na tržištu novca u američkim dolarima (USD). Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren. Fond nastoji postići investicijski cilj aktivno upravljajući imovinom, ne uspoređujući se sa referentnom vrijednosti.

Prema prospektu Fonda, investicijski cilj Fonda će se nastojati ostvariti ulaganjem imovine Fonda dominantno u instrumente tržišta novca, depozite i obratne repo ugovore, uz fokus na trezorske zapise za koje jamči središnje tijelo ili središnja banka Sjedinjenih Američkih Država.

Nadalje, Društvo u prospektu navodi kako će aktivnim upravljanjem nastojati ostvariti investicijski cilj analizirajući kamatne stope, duraciju (vrijeme trajanja imovine) i ocjenjujući kreditnu kvalitetu izdavatelja. Društvo ima diskrecijsko pravo određivanja i oblikovanja portfelja Fonda, a sve u skladu s prethodno definiranim investicijskim ciljem i strategijom ulaganja.

Prema Prospektu fonda, a u skladu s člankom 25. Uredbe o novčanim fondovima, ponderirano prosječno dospijeće¹ ili WAM (engl. Weighted Average Maturity) portfelja Fonda u svakom trenutku iznositi će najviše 6 (šest) mjeseci, dok će ponderirano prosječno trajanje² ili WAL (engl. Weighted Average Life) portfelja Fonda u svakom trenutku iznositi najviše 12 (dvanaest) mjeseci.

Najmanje 7,5% imovine Fonda sastojat će se od imovine koja dospijeva dnevno, obratnih repo ugovora koje se može raskinuti uz otkazni rok od jednog radnog dana ili novca koji se može povući uz otkazni rok od jednog radnog dana. Fond ne smije steći nikakvu imovinu osim imovine koja dospijeva dnevno ako bi time uložio manje od 7,5% svojeg portfelja u imovinu koja dospijeva dnevno.

Najmanje 15% imovine Fonda sastojat će se od imovine koja dospijeva tjedno, obratnih repo ugovora koje se može raskinuti uz otkazni rok od pet radnih dana ili novca koji se može povući uz otkazni rok od pet radnih dana. U imovinu koja dospijeva tjedno mogu se uključiti i instrumenti tržišta novca ili udjeli drugih kratkoročnih i standardnih novčanih fondova u visini do 7,5% imovine Fonda, pod uvjetom da se mogu isplatiti i namiriti u roku od pet radnih dana. Fond ne smije steći nikakvu imovinu osim imovine koja dospijeva tjedno ako bi time uložio manje od 15% svojeg portfelja u imovinu koja dospijeva tjedno.

Fond može ulagati u financijske izvedenice isključivo u svrhu zaštite imovine Fonda. Ulaganjima u financijske izvedenice neće se povećavati profil rizičnosti Fonda.

Pojedinosti unutarnjeg postupka procjene kreditne kvalitete navedene su u prospektu Fonda.

Fond je denominiran u američkim dolarima (USD) te će primarno ulagati u imovinu denominiranu u američkim dolarima. U slučaju da Fond uloži u imovinu koja nije denominirana u američkim dolarima, ista će se štititi tehnikama zaštite od valutnog rizika (engl. hedging). Dakle, valutna izloženost imovine Fonda valuti različitoj od američkog dolara (USD) nije dozvoljena.

U odnosu na početak rada Fonda, u prospektu se navodi, između ostaloga, kako Fond može započeti s radom na jedan od dva navedena načina: a) početnom ponudom koja ne smije trajati dulje od 30 dana; ili b) uplatom minimalnog iznosa dovoljnog za početak rada Fonda („seed money“), pri čemu je kao prag najniže početne vrijednosti imovine Fonda definiran iznos od 660.000,00 (šestošezdesettisuća) američkih dolara (USD). Također, u prospektu se navodi kako će Društvo u okviru poslovne odluke odrediti na koji će od ta dva načina opisana detaljnije u prospektu Fond započeti s radom te o istome pravovremeno obavijestiti ulagatelje i Hanfu. Nakon prikupljenog definiranog iznosa početne vrijednosti i donošenja poslovne odluke da Fond počne s radom, Društvo će pisanim putem obavijestiti i sve ulagatelje postavljanjem Obavijesti na svojoj mrežnoj stranici. Minimalna početna vrijednost ulaganja je 50,00 (pedeset) američkih dolara (USD), dok je početna vrijednost jednog udjela prilikom pokretanja Fonda 100,00 (sto) američkih dolara (USD). Sve uplate temeljem izdavanja udjela i isplate temeljem otkupa ili zamjene udjela u Fondu obavljaju se u američkim dolarima (USD).

¹ Ponderirano prosječno dospijeće ili WAM predstavlja prosječnu duljinu razdoblja do ugovorenog dospijeća ili, ako je kraće, do sljedećeg usklađivanja kamatnih stopa sa stopom na tržištu novca za svu temeljnu imovinu novčanog fonda, kojim se odražavaju relativni udjeli svake imovine.

² Ponderirano prosječno trajanje ili WAL predstavlja prosječnu duljinu razdoblja do ugovorenog dospijeća sve temeljne imovine novčanog fonda, kojim se odražavaju relativni udjeli svake imovine.

Glede ograničenja ulaganja, Fond sukladno prospektu može ulagati:

- neograničeno u depozite kod kreditnih institucija uz poštivanje sljedećih uvjeta:
 - depoziti su povratni na zahtjev ili daju pravo opoziva u svakom trenutku;
 - rok dospjeća depozita neće biti duži od 12 mjeseci;
 - najviše 15% neto imovine Fonda može biti uloženo u depozite kod jedne kreditne institucije, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima;
 - kreditna institucija u koju će se položiti depozit ima sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama EU;
- do 15% imovine Fonda u obratne repo poslove uz poštivanje sljedećih uvjeta:
 - Fond ima pravo opozvati ugovor u svakom trenutku, uz otkazni rok od najviše dva dana;
 - tržišna vrijednost imovine primljene kao kolateral u okviru obratnog repo posla u svakom je trenutku barem jednaka vrijednosti isplaćene gotovine;
 - imovina primljena kao kolateral u okviru obratnog repo posla mora biti prihvatljivi instrument tržišta novca prema opisu iz prospekta;
 - imovina koju Fond prima u okviru obratnog repo ugovora ne smije se prodavati, ponovno ulagati, založiti ili prenositi na drugi način;
 - Fond u okviru obratnog repo ugovora ne smije primati sekuritizacije ni ABCP-ove³;
 - Imovina koju Fond prima u okviru obratnog repo ugovora mora biti dovoljno diversificirana uz maksimalnu izloženost danog izdavatelja od 15% neto imovine Fonda, osim ako je ta imovina u obliku instrumenata tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamči središnje tijelo ili središnja banka Sjedinjenih Američkih Država. U tom slučaju dozvoljena je izloženost prema pojedinačnom predmetnom izdavatelju do 100% neto imovine Fonda, a Fond će držati instrumente tržišta novca iz najmanje šest različitih izdanja pojedinačnog predmetnog izdavatelja te će izloženost prema instrumentima tržišta novca iz istog izdanja iznositi najviše 30% neto imovine Fonda. Osim toga, imovinu koju Fond prima u okviru obratnog repo ugovora izdaje tijelo koje je neovisno o drugoj ugovornoj strani i za koje se očekuje da neće pokazati visoku korelaciju s ispunjavanjem obveza druge ugovorne strane.
- neograničeno u instrumente tržišta novca uz poštivanje sljedećih uvjeta:
 - instrumenti tržišta novca su prenosivi instrumenti kojima se obično trguje na tržištu novca te uključuju blagajničke i trezorske zapise, kratkoročne municipalne obveznice, potvrde o depozitu, komercijalne zapise te srednjoročne ili kratkoročne obveznice;
 - instrumenti tržišta novca prihvatljivi za ulaganje ovog Fonda imat će preostali rok do dospjeća od 397 dana ili manje ili preostali rok do dospjeća do ugovorenog datuma isplate kraći ili jednak dvije godine pod uvjetom da je preostalo vrijeme do usklađivanja kamatnih stopa 397 dana ili manje;
 - izdavatelj instrumenta tržišta novca dobio je pozitivnu ocjenu Društva prilikom interne procjene kreditne kvalitete;
 - Fond može do 10% svoje imovine uložiti u instrumente tržišta novca pojedinačnog izdavatelja samo pod uvjetom da ukupna vrijednost tih instrumenata tržišta novca, koje Fond drži u svakom od izdavatelja u koji ulaže više od 5% svoje imovine, ne prelazi 40% vrijednosti njegove imovine;

³ Komercijalni zapisi osigurani imovinom

- iznimno, Fond može uložiti do 100% svoje imovine u različite instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje jamče središnje tijelo ili središnja banka Sjedinjenih Američkih Država; u tom slučaju Fond će držati instrumente tržišta novca iz najmanje šest različitih izdanja predmetnog izdavatelja te će u instrumente tržišta novca iz istog izdanja uložiti najviše 30% svoje imovine;
- u udjele ciljanih kratkoročnih i standardnih novčanih fondova uz poštivanje sljedećih uvjeta:
 - Fond će do 10% imovine ulagati u udjele kratkoročnih i standardnih novčanih fondova (UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili temeljem Uredbe o novčanim fondovima);
 - najviše 5% imovine Fonda uložiti će se u udjele jednog novčanog fonda;
 - u skladu s Uredbom o novčanim fondovima i Zakonom, Fond može ulagati u druge novčane fondove pod upravljanjem Društva, pri čemu Društvo naknadu za upravljanje te naknadu Depozitaru, koje su inače plative ulaganjem u taj fond, Fondu naplaćuje sukladno zakonskim odredbama, dok se ulazna i izlazna naknada ne smiju naplatiti;
 - Fond može ulagati u druge novčane fondove pod upravljanjem društava koja su s Društvom povezana značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, zajedničkom upravom ili kontrolom ili pri čemu ta društva Fondu ne smiju naplatiti ulaznu i izlaznu naknadu. Ako se imovina Fonda ulaže u udjele novčanih fondova koji ispunjavaju uvjete iz Uredbe o novčanim fondovima i Zakona, u prospektu tih fondova mora biti jasno naznačeno da najviše 10% imovine tih fondova može biti uloženo u dionice ili udjele drugih novčanih fondova. Također, maksimalna naknada za upravljanje takvih fondova ne smije biti veća od 3,5%. Fond može stjecati udjele u drugom novčanom fondu ako taj isti ciljani fond nema udjele u Fondu. Ciljani novčani fond u čije se udjele ulaže ne smije ulagati u Fond tijekom razdoblja u kojemu Fond drži njegove udjele;
- u financijske izvedenice uz poštivanje sljedećih uvjeta:
 - Fond može ulagati u izvedene financijske instrumente isključivo u svrhu zaštite imovine Fonda. Spomenuto se prvenstveno odnosi na zaštitu od kamatnog ili valutnog rizika te će im temeljni instrument biti kamatne stope, devizni tečajevi ili valute. Izvedenice se neće upotrebljavati kao glavni instrument za postizanje investicijskog cilja Fonda, nego kao dopuna strategiji Fonda. Kada Fond ulaže u OTC izvedenice, druge ugovorne strane u transakcijama s OTC izvedenicama su institucije koje podliježu bonitetnoj regulativi i nadzoru, te pripadaju kategorijama koje je odobrila Hanfa;
 - ukupna izloženost Fonda riziku prema istoj drugoj ugovornoj strani koja proizlazi iz transakcija s OTC izvedenicama ne smije prelaziti 5% imovine Fonda;
 - OTC izvedenice podliježu svakodnevnom vrednovanju, koje je pouzdano i provjerljivo, a iste je u svakom trenutku moguće prodati, likvidirati ili zatvoriti prijebajnom transakcijom po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev Fonda;
 - Fond će dominantno ulagati u izvedenice koje omogućavaju postizanje valutne zaštite (forward, swap);
 - ukupna izloženost Fonda prema izvedenim financijskim instrumentima ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Fond prema prospektu može kombinirati do najvišeg iznosa ulaganja od 20% svoje imovine u jednom tijelu, ulaganja u depozite kod tog tijela, ulaganja u instrumente tržišta novca koje izdaje to tijelo i OTC financijske izvedene instrumente koji nose izloženost riziku druge ugovorne strane prema tom tijelu.

Fond će prema prospektu, sukladno uvjetima na tržištu koristiti repo transakcije te će sukladno Uredbi o novčanim fondovima, navedene tehnike upotrebljavati u svrhu upravljanja likvidnošću. Prema očekivanjima, Društvo neće koristiti pasivne repo transakcije, iako su one moguće do najviše 10% neto imovine Fonda, dok je očekivani udio aktivnih repo transakcija u neto imovini Fonda 10%, a najviši udio takvih transakcija 15% u neto imovini Fonda. Fond pak može sklopiti pasivne repo ugovore pod uvjetom da su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- upotrebljava se na privremenoj osnovi, ne duže od sedam radnih dana, i to samo u svrhe upravljanja likvidnošću;
- druga ugovorna strana koja u okviru repo ugovora prima imovinu Fonda kao kolateral ne smije prodavati, ulagati, založiti ili na drugi način prenositi tu imovinu bez prethodne suglasnosti Fonda;
- novac koji primi kao dio repo ugovora Fond može:
 - staviti u depozite kako je definirano prospektom, ili
 - uložiti u imovinu iz članka 15. stavka 6. Uredbe o novčanim fondovima te je ne smije prenositi ili na bilo koji drugi način ponovno upotrebljavati;
- novac koji Fond primi kao dio repo ugovora ne smije prelaziti 10% njegove imovine;
- Fond ima pravo raskinuti ugovor u svakom trenutku, uz otkazni rok od najviše dva radna dana.

Vežano uz izloženu strategiju ulaganja i prethodno navedena ograničenja ulaganja, Društvo je, iznimno od ograničenja iz članka 17. stavka 1. točke a) Uredbe o novčanim fondovima, prospektom predvidjelo mogućnost ulaganja do 100% neto vrijednosti imovine Fonda u instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče središnje tijelo ili središnja banka Sjedinjenih Američkih Država. U tom će slučaju, kako je već navedeno, prema prospektu, a u skladu s člankom 17. stavkom 7. Uredbe o novčanim fondovima, Fond držati instrumente tržišta novca iz najmanje šest različitih izdanja predmetnog izdavatelja te će u instrumente tržišta novca iz istog izdanja uložiti najviše 30% svoje imovine. Društvo u prospektu u vezi ove iznimke navodi kako je korištenje ove iznimke usmjereno na ostvarivanje investicijskog cilja obzirom da je Fond denominiran u američkim dolarima (USD). Društvo, nadalje, navodi kako je, u najboljem interesu imatelja udjela, a uzimajući u obzir vrstu Fonda, povećanu potrebu za likvidnosti takvog Fonda te rad u promjenjivim tržišnim uvjetima, za korištenje ove iznimke odabralo izdavatelje sa razvijenim tržištem novca i ustaljenom praksom izdavanja instrumenata tržišta novca što će doprinijeti nastojanju ostvarivanja investicijskog cilja Fonda.

U svrhu određivanja profila rizičnosti fonda, Društvo koristi tri razine kojima opisuje profil rizičnosti fonda i to: nizak, umjeren i visok, te je u prospektu profil rizičnosti Fonda određen kao nizak, dok se predviđa razina 1 od 7 zbirnog pokazatelja rizika (SRI).

Nadalje, po pitanju naknada prospektom Fonda je predviđeno da se ulazna naknada i izlazna naknada ne naplaćuju. Naknada za upravljanje izračunava se svakodnevno, iznosi najviše 0,90% od neto imovine Fonda (ukupna imovina umanjena za obveze Fonda s osnove ulaganja) godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obveza. Trenutna naknada za upravljanje iznosi 0,70% od neto imovine Fonda. Također, naknada depozitaru iznosi 0,08% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda (ukupna imovina umanjena za obveze Fonda s osnove ulaganja) uvećano za porez ako postoji porezna obveza. Ovako obračunata naknada je prihod depozitara. Naknada depozitaru obračunava se svakodnevno, a isplaćuje se jednom mjesečno.

Revizor Fonda je revizorska kuća PricewaterhouseCoopers d.o.o. iz Zagreba, Ulica Vjekoslava Heinzela 70, OIB: 81744835353.

Zahtjev je osnovan.

Iz dostavljenog zahtjeva je razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane odredbom članka 4. stavka 5. Uredbe o novčanim fondovima, kao i članka 243. stavka 2. Zakona te članka 2. stavka 1. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda („Narodne novine“ broj 3/17 i 41/17, dalje: **Pravilnik o osnivanju**) koji su primjenjivi na temelju članka 7. stavka 4. Zakona o provedbi Uredbe o novčanim fondovima. Također, iz dostavljenog zahtjeva je razvidno da prospekt Fonda sadrži podatke predviđene člankom 191. Zakona, dok pravila Fonda sadrže podatke predviđene člankom 198. Zakona.

U skladu s člankom 195. stavkom 3. Zakona, uz zahtjev su dostavljene i suglasnost nadzornog odbora Društva te suglasnost depozitara na pravila Fonda.

Nastavno na osnovni Ugovor o obavljanju poslova depozitara sklopljen 3. rujna 2018. godine između ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., sa sjedištem u Rijeci, Jadranski trg 3a i Društva, njegov Aneks br. 1. od 28. veljače 2022. godine, Društvo je dostavilo njegove najnovije priloge ažurirane u odnosu na Fond (Priloge I i II od 28. ožujka 2024. godine), kao i dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz delegirane Uredbe Komisije (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara i Zakona te propisanu dokumentaciju za depozitara iz gore navedenog Pravilnika o osnivanju, odnosno potvrdilo kako određeni prilozi Ugovora o obavljanju poslova depozitara koje je Društvo dostavilo Hanfi u predmetu KLASA: UP/I 992-02/22-01/46 i nadalje jesu važeći i primjenjivi.

Odobrenje Hanfe za osnivanje i upravljanje Fondom potrebno je ishoditi na temelju članka 5. Zakona o provedbi Uredbe o novčanim fondovima, te na temelju članka 4. stavaka 2. i 5. Uredbe o novčanim fondovima, kao i na temelju članka 243. stavka 1. Zakona, primjenjivog i u skladu s člankom 7. stavkom 4. Zakona o provedbi Uredbe o novčanim fondovima. U skladu s člankom 243. stavkom 3. Zakona, izdavanjem odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom smatra se da je Hanfa izdala i odobrenje na prospekt i pravila UCITS fonda, kao i odobrenje na izbor depozitara za UCITS fond.

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju, kao i da su prema toj dokumentaciji Društvo i Fond usklađeni s Uredbom o novčanim fondovima te da Fond zadovoljava uvjete za predviđenu vrstu novčanog fonda iz Uredbe o novčanim fondovima. Također, iz navedenog je utvrđeno da je Društvo ispunilo uvjete za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje Fondom, odobrenja prospekta i pravila Fonda, kao i odobrenja na izbor depozitara za Fond, u skladu s relevantnim propisima. Slijedom navedenoga, odlučeno je kao u točki 1. izreke ovog rješenja.

S obzirom na prethodno opisanu strategiju i ciljanu strukturu ulaganja Fonda koje je Društvo predvidjelo u prospektu, a koje uključuju iznimno ulaganje do 100% neto imovine Fonda u različite instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje jamče središnje tijelo ili središnja banka Sjedinjenih Američkih Država, u skladu s odredbom članka 17. stavka 7. Uredbe o novčanim fondovima, odlučeno je kao u točki 2. izreke ovog rješenja.

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 992-02/24-01/21
URBROJ: 326-01-40-42-24-7
Zagreb, 14. svibnja 2024. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman