

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 članaka 192. i 193. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22), u postupku izdavanja odobrenja za bitne promjene prospekta Raiffeisen Eurski Val 2025 Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, pokrenutom na zahtjev Raiffeisen Invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska cesta 69, OIB: 81769224349, LEI: 529900YGFJ4MA9FZGO96, zastupanog po predsjednici Uprave Vesni Tomljenović Čičak i članici uprave Ani Jaklin, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 15. svibnja 2023. godine donosi sljedeće

R J E Š E N J E

Raiffeisen Invest društvu s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska cesta 69, OIB: 81769224349, LEI: 529900YGFJ4MA9FZGO96, izdaje se odobrenje za **bitne promjene prospekta Raiffeisen Eurski Val 2025 Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom**.

O b r a z l o ž e n j e

Raiffeisen Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska cesta 69, OIB: 81769224349 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 27. ožujka 2023. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za bitne promjene prospekta Raiffeisen Eurski Val 2025 Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje: **Fond**). Navedeni zahtjev je podnesen u skladu sa člankom 192. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, dalje: **Zakon**). Uz zahtjev je Društvo priložilo i Odluku o usvajanju promjena prospekta Fonda, u svom konačnom obliku od 9. svibnja 2023. godine (dalje: **Odluka o promjenama prospekta**), koju je dužno priložiti temeljem članka 3. st. 1. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda (NN 3/17, 41/17, dalje: **Pravilnik**), nacrt prospekta s predloženim promjenama, kao i dokaz o plaćenju naknadi za izdavanje odobrenja.

Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe u više navrata dostavljalo dopune, izmjene i dorade zahtjeva, kao i njemu priležuću dokumentaciju. Konačnu je dokumentaciju Društvo dostavilo 9. svibnja 2023. godine.

Bitna promjena prospekta Fonda tiče se uvođenja obračuna i naplate ulazne i izlazne naknade za izdavanje i otkup udjela u razdoblju od 1. srpnja 2023. godine do 2. lipnja 2025. godine, odnosno do dana dospijea Fonda. Naime, prethodno je prospektom Fonda bila predviđena mogućnost jednom godišnje obavljati izdavanje udjela bez naplate ulazne naknade i otkup udjela bez naplate izlazne naknade u periodu od minimalno dva (2) uzastopna tjedna u svakoj narednoj godini u mjesecu koji odgovara mjesecu početka rada Fonda. Također, prethodno je prospektom Fonda bilo određeno kako se jednu godinu prije dana dospijea Fonda neće naplaćivati ulazne i izlazne naknade.

Predmetnim bitnim promjenama prospekta opisane se mogućnosti ukidaju te se lipanj 2023. godine definira kao posljednji period u kojem je moguće iskoristiti opisane mogućnosti izdavanja i otkupa udjela bez naplate ulazne i izlazne naknade. Od srpnja 2023. godine se, dakle, spomenute naknade naplaćuju i to sve do dana dospijea Fonda (2. lipanj 2025. godine).

Također, bitnim promjenama prospekta izostavlja se kao uvjet ulaganja u financijske instrumente kreditna sposobnost izdavatelja ne manja od kreditne sposobnosti Republike Hrvatske, odnosno omogućava se ulaganje Fonda u financijske instrumente onih izdavatelja čija je kreditna sposobnost niža od kreditne sposobnosti Republike Hrvatske, sve, prema pojašnjenju Društva, u cilju zadržavanja postojeće strukture portfelja i ostvarivanja investicijskog cilja. Osim navedenog, nije urađena nikakva druga promjena u strategiji ulaganja i/ili ograničenjima na strategiju ulaganja.

Društvo je uz promjene prospekta koje se imaju smatrati bitnima učinilo i dodatne manje korekcije prospekta u vidu ispravljanja termina i pojašnjenja korištenja prikaza ciljanog prinosa kao usporedne vrijednosti u informativne svrhe te u marketinškim materijalima. Međutim, spomenute promjene ne predstavljaju bitne promjene u smislu članka 192. Zakona te ne podliježu izdavanju odobrenja od strane Hanfe.

Zahtjev je osnovan.

Iz zahtjeva i priložene dokumentacije razvidno je da predložene promjene prospekta predstavljaju bitne promjene u smislu odredaba članka 192. stavka 1. točaka 1. i 2. Zakona, koje propisuju da je potrebno ishoditi odobrenje Hanfe za promjene prospekta koje se predlažu s namjerom promjene promjene ulaznih ili izlaznih naknada, godišnjih naknada za upravljanje te naknada vezanih za prinos, koje mogu rezultirati većim troškovima za ulagatelje, kao i onih koje se predlažu s namjenom promjene elemenata vezanih uz ulaganja UCITS fonda navedenih u članku 191. stavku 2. točki a) podtočki 14. Zakona. Pregledom zahtjeva i dostavljene dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i platilo propisanu administrativnu pristojbu i naknadu te da su bitne promjene prospekta u skladu sa Zakonom. Slijedom navedenog, odlučeno je kao u izreci rješenja.

U skladu s odredbama članka 193. Zakona, sljedeći radni dan nakon zaprimanja ovog rješenja, Društvo je dužno na svojim mrežnim stranicama na vidljivom mjestu objaviti obavijest o bitnim promjenama prospekta (koje stupaju na snagu istekom 40 dana od dana te objave), a u roku od sedam dana od dana zaprimanja ovog rješenja dužno je svim ulagateljima poslati obavijest o bitnim promjenama prospekta. Društvo je, također, dužno omogućiti ulagateljima koji to zatraže otkup udjela bez plaćanja izlazne naknade, u roku od 40 dana od dana objave obavijesti o bitnim promjenama prospekta. Konačno, Društvo je o ispunjavanju navedenih obveza prema ulagateljima dužno bez odgode obavijestiti Hanfu.

Ovo rješenje objavit će se 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 992-02/23-01/26

URBROJ: 326-01-40-42-23-9

Zagreb, 15. svibnja 2023. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman