

Na temelju odredaba 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 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom *Erste Adriatic Short Term Bond*, pokrenutom na zahtjev društva Erste Asset Management d.o.o., Ivana Lučića 2a, Zagreb, zastupano po predsjedniku uprave Josipu Glavašu i članici uprave Snježani Šalković Dasović, Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na sjednici održanoj dana 16. prosinca 2016. godine donijelo je sljedeće

R J E Š E N J E

1. Društvu Erste Asset Management d.o.o., Ivana Lučića 2a, Zagreb, OIB: 68572873963, izdaje se odobrenje za osnivanje i upravljanje UCITS fondom *Erste Adriatic Short Term Bond*, koje obuhvaća odobrenje prospekta i pravila UCITS fonda *Erste Adriatic Short Term Bond*, kao i odobrenje na izbor depozitara ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., Jadranski trg 3a, Rijeka.
2. Društvu Erste Asset Management d.o.o., Ivana Lučića 2a, Zagreb, OIB: 68572873963, izdaje se odobrenje za ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine UCITS fonda *Erste Adriatic Short Term Bond* u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, Slovenija, Austrija i Savezna Republika Njemačka.
3. 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

Erste Asset Management d.o.o., Ivana Lučića 2a, Zagreb (dalje: Društvo) podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) dana 1. prosinca 2016. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom *Erste Adriatic Short Term Bond* (dalje: Fond), u skladu s člankom 243. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16, dalje: Zakon).

Iz prospekta Fonda proizlazi kako je riječ o otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (UCITS fond) koji se osniva u skladu sa Zakonom i čija je svrha zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u Fondu, u prenosive vrijednosne papire i druge u prospektu Fonda naznačene oblike likvidne financijske imovine, te koji posluje po načelima razdiobe rizika.

Cilj koji će Fond nastojati ostvariti je očuvanje i rast vrijednosti udjela kroz investiranje imovine pretežno u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca s fokusom na niže specificiranu geografsku regiju, depozite kod ovlaštenih kreditnih institucija, te podredno prospektom Fonda definirane druge vrste imovine, sve sukladno ograničenjima ulaganja određenim Zakonom, podzakonskim propisima i prospektom Fonda.

Slijedom navedenog, nastojat će se realizirati rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s prinosom na jednogodišnji eurski trezorski zapis Republike Hrvatske.

U odnosu na geografski fokus Fonda, isti je usmjeren na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane na području Republike Hrvatske, Slovenije, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije, Rumunjske, Mađarske i Bugarske.

Također, iznimno od ograničenja ulaganja iz članka 254. stavka 1. točke 6. Zakona, a u skladu s gore opisanom strategijom ulaganja Fonda, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska i Republika Slovenija, sve sukladno članku 256. Zakona.

U slučajevima visokog rizika deprecijacije valuta država koje predstavljaju iznad definiran geografski fokus Fonda, te s ciljem zaštite ulagatelja od mogućih geopolitičkih i ostalih rizika kojima bi navedene države mogle bile izložene, temeljem iste zakonske osnove, odobreno je ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine i u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Austrija i Savezna Republika Njemačka (tzv. "safe harbour").

S obzirom na definiranu strategiju ulaganja, Društvo procjenjuje da je ukupna razina utjecaja svih rizika na Fond umjerena, pri čemu se detaljan prikaz utjecaja pojedinog rizika na imovinu Fonda može iščitati iz prospekta Fonda.

Početna vrijednost jednog udjela u Fondu je 100 EUR-a.

Prilikom izdavanja udjela u Fondu, Društvo ulagateljima ne naplaćuje ulaznu naknadu. Ulagatelji plaćaju izlaznu naknadu prilikom otkupa udjela za ulaganja u trajanju do 30 dana, naknadu za upravljanje, naknadu depozitaru te druge troškove i naknade precizirane u prospektu Fonda.

Iz podnesenog je zahtjeva razvidno da isti sadrži dokumentaciju i podatke propisane člankom 243. stavkom 2. Zakona. Nadalje, prospekt Fonda sadrži podatke predviđene člankom 191. Zakona, dok pravila Fonda sadrže podatke predviđene člankom 198. Zakona. U skladu sa člankom 195. stavkom 3. Zakona, uz zahtjev je dostavljena i suglasnost depozitara i nadzornog odbora Društva na pravila Fonda.

Društvo je uz zahtjev dostavilo i Ugovor o obavljanju poslova depozitara za Fond, sklopljen sa ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., Jadranski trg 3a, Rijeka, podatke i dokumentaciju propisanu člankom 2. stavkom 1. i stavkom 2. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda („Narodne novine“, broj 93/13 i 140/14) te dokaze da predloženi depozitar ispunjava uvjete iz delegirane Uredbe Komisije 2016/438 od 17. prosinca 2015. o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara, Zakona i navedenog pravilnika.

Pregledom zahtjeva i popratne dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i ispunilo uvjete za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom u skladu s relevantnim propisima, stoga je odlučeno kao u točki 1. izreke ovog rješenja.

S obzirom na to da, u skladu s člankom 256. Zakona, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, Slovenija, Austrija i Njemačka, odlučeno je kao u točki 2. 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 3. 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 972-02/16-01/49
URBROJ: 326-01-440-443-16-4

Zagreb, 16. prosinca 2016. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek