

Na temelju odredaba članka 15. stavka 1. točke 3. i članka 8. stavka 1. i 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), članka 210. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 16/13 i 143/14) i članka 5. Pravilnika o odobrenju osnivanja i rada AIF-a te davanju suglasnosti na pravila AIF-a („Narodne novine“, broj 105/13), u postupku izdavanja suglasnosti na promjene pravila Zatvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom Breza dioničko društvo, sa sjedištem u Zagrebu, Radićeva 14, pokrenutom na zahtjev Global Invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Radićeva 14, zastupanog po predsjedniku uprave Darku Kosovcu i članici uprave Snježani Milovanović, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 16. prosinca 2016. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

1. Global Invest društvu s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Radićeva 14, izdaje se suglasnost na promjene pravila Zatvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom Breza dioničko društvo, sa sjedištem u Zagrebu, Radićeva 14.
2. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Obrazloženje

Global Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Radićeva 14 (dalje: Društvo), podnijelo je dana 5. listopada 2016. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija), zahtjev za izdavanje suglasnosti na promjene pravila Zatvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom Breza dioničko društvo, sa sjedištem u Zagrebu, Radićeva 14 (dalje: Fond), sukladno odredbi članka 210. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 16/13 i 143/14, dalje: Zakon) i članka 5. Pravilnika o odobrenju osnivanja i rada AIF-a te davanju suglasnosti na pravila AIF-a („Narodne novine“, broj 105/13, dalje: Pravilnik). Društvo je 13. listopada 2016. godine dostavilo dopunu dokumentacije.

Nakon što je Agencije više puta tražila izmjene i dopune zahtjeva i dokumentacije, Društvo je 7. prosinca 2016. godine konačno dostavilo tražene izmijene i dopune zahtjeva i dokumentacije.

Zahtjev je osnovan.

Društvo je Agenciji dostavilo Zapisnik sa glavne skupštine Fonda održane 26. kolovoza 2016. godine u kojem je navedeno da su za odluku o izmjenama Statuta Fonda glasovali svi prisutni dioničari, što čini 100% temeljnog kapitala zastupljenog na skupštini Fonda, te da je navedena odluka jednoglasno usvojena. Uvidom u navedenu Odluku o izmjenama Statuta Fonda utvrđeno je da su promijenjeni ulagački ciljevi i profil rizičnosti Fonda, i to članak 13. i 14. Statuta Fonda.

Sukladno navedenoj Odluci o izmjenama Statuta Fonda, Uprava Društva je donijela Odluku o izmjenama i dopunama Pravila Fonda.

Društvo je 7. prosinca 2016. godine u spis dostavilo Odluku o izmjenama i dopunama Pravila Fonda te pročišćeni tekst Pravila Fonda.

Iz Odluke o izmjenama i dopunama Pravila Fonda proizlazi kako se izmjene i dopune, u bitnome, sastoje u promjeni investicijske strategije i ciljeva Fonda i profila rizičnosti Fonda.

Tako su u investicijskoj strategiji kod navođenja vrste imovine u koju će se ulagati imovina Fonda izvršene sljedeće promjene:

- smanjen je dopušteni postotak ulaganja u udjele ili dionice investicijskih fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a sa do 30% na do 20% neto vrijednosti imovine Fonda,
- kod ulaganja u financijske izvedenice dodana je mogućnost ulaganja u iste do 110% neto vrijednosti imovine Fonda,
- povećan je dopušteni postotak ulaganja u instrumente tržišta novca, depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev sa do 20% na do 60% neto vrijednosti imovine Fonda,
- povećan je dopušteni postotak ulaganja u neuvrštene vrijednosne papire sa do 10% na do 40% neto vrijednosti imovine Fonda,
- dodatna je mogućnost ulaganja u robe kojima se trguje na robnim burzama do 10% neto vrijednosti imovine Fonda,
- dodana je mogućnost ulaganja u nekretnine do 20% neto vrijednosti imovine Fonda,
- dodana je mogućnost ulaganja u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vrijednosni papiri koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, države članice EU ili OECD-a do 20% neto vrijednosti imovine Fonda uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Fonda,
- dodana je mogućnost ulaganja u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vlasnički i dužnički vrijednosni papiri (korporativni vrijednosni papiri) izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici Hrvatskoj, drugim zemljama članicama EU ili OECD-a do 20% neto vrijednosti imovine Fonda uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Fonda,
- dodana je mogućnost ulaganja u sporazume o reotkupu (repo pasivni) i pozajmljivanje vrijednosnih papira do 20% neto vrijednosti imovine Fonda uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Fonda.

Dodana je i mogućnost korištenja financijske poluge te da će se ista sastojati od repo poslova, kupnje i povratne prodaje vrijednosnih papira, pozajmica putem tržišta novca, zajma ili drugih pravnih poslova koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, zajma vrijednosnih papira i izvedenih financijskih instrumenata do najviše od 20 % neto vrijednosti imovine Fonda. Također je dodatno da Društvo ima pravo za potrebe ishođenja kredita poslovnih banaka u kolateral staviti imovinu Fonda čija ukupna vrijednost u trenutku ishođenja iznosi maksimalno dva puta od iznosa odobrenog kredita.

Sukladno izmjenjenim ograničenjima ulaganja izmijenjeni su opisani rizici za Fond i Društvo. Također su ažurirani podaci u dijelu Uprava i Nadzorni odbor Društva, popis delegiranih poslova Društva, podaci o depozitaru, podaci o revizoru i povijesnom prinosu Fonda.

Društvo je 7. prosinca 2016. godine dostavilo suglasnost nadzornog odbora Fonda i Depozitara Fonda na izmijenjena i dopunjena Pravila Fonda, u skladu s člankom 209. stavkom 3. Zakona.

Postupajući po zahtjevu i pregledom dostavljene dokumentacije, utvrđeno je da su promjene Pravila Fonda u skladu sa Zakonom te da Pravila Fonda sadrže propisane podatke predviđene člankom 212. Zakona, kao i da je zahtjev podnesen u skladu s člankom 5. Pravilnika, slijedom čega je odlučeno kao u točki 1. izreke ovog rješenja.

Ovo rješenje ima se objaviti temeljem članka 8. stavka 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 972-02/16-03/04
URBROJ: 326-01-440-443-16-5

Zagreb, 16. prosinca 2016. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

Petar-Pierre Matek