

HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA

130

Na temelju članka 3. stavka 1., članka 100. stavka 6., članka 120., članka 104. stavka 5., članka 178. stavka 4., članka 181., članka 246. stavka 3. i članka 261. stavka 6. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (»Narodne novine« broj 44/16, dalje: Zakon), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) na sjednici Upravnog vijeća održanoj 5. siječnja 2017. godine donijela je

PRAVILNIK O UDJELIMA UCITS FONDA

Članak 1.

Ovim Pravilnikom propisuju se:

- a) trajanje i uvjeti početne ponude udjela UCITS fonda,
- b) postupak, rokovi i provođenje izdavanja i otkupa udjela,
- c) obustava i nastavak izdavanja i otkupa udjela,
- d) uplata udjela u UCITS fond u financijskim instrumentima i otkup in specie,
- e) zamjena udjela u jednom UCITS fondu za udjele u drugom UCITS fondu kojim upravlja isto društvo za upravljanje,
- f) uvjeti i način zaprimanja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela za vrijeme trajanja obustave izdavanja i otkupa udjela UCITS fonda,
- g) uvjeti utvrđivanja cijene udjela, rokovi isplate te uvjeti nastavka poslovanja nakon prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela UCITS fonda,
- h) dodatni uvjeti za odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju,
- i) klase udjela i način njihova uvođenja,
- j) posebna pravila koja se odnose na krovne UCITS fondove i njihove pod-fondove,
- k) određivanje UCITS ETF fonda, upotreba oznake »UCITS ETF« te uvjeti za otkup udjela ili dionica UCITS ETF-a, te
- l) ustrojavanje i vođenje te objavljivanje podataka iz registra udjela UCITS fonda.

Uplata u UCITS fond u financijskim instrumentima

Članak 2.

(1) Uplata u UCITS fond u financijskim instrumentima, sukladno članku 246. stavku 3. Zakona, može se izvršiti isključivo u financijskim instrumentima iz članka 252. stavka 1. točke 1. Zakona u koje je UCITS fondu dozvoljeno ulaganje sukladno prospektu i/ili pravilima i čije su cijene neposredno i redovito raspoložive na tržištima na kojima su uvršteni ili na kojima se njima trguje, u skladu s investicijskim ciljevima, strategijom ulaganja i ograničenjima ulaganja UCITS fonda.

(2) Uplate u UCITS fond iz stavka 1. ovoga članka dozvoljene su ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- a) mogućnost uplata u UCITS fond u financijskim instrumentima te izdavanja udjela na temelju takvih uplata, kao i sve bitne pojedinosti o mogućnosti takvih uplata navedene su u prospektu i/ili pravilima UCITS fonda,
- b) pretvaranje uplaćenih financijskih instrumenata u udjele UCITS fonda izvršava se po cijenama po kojima se financijski instrumenti vrednuju u imovini UCITS fonda, nakon što su svi financijski instrumenti koji su predmetom plaćanja pohranjeni na skrbništvo na računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira ili drugim odgovarajućim računima UCITS fonda iz članka 221. stavka 1. točke 1. Zakona,
- c) troškove uplate u UCITS fond u financijskim instrumentima snosi ulagatelj.

(3) Društvo za upravljanje dužno je dokumentirati ispunjavanje uvjeta o uplati u UCITS fond u financijskim instrumentima iz stavaka 1. i 2. ovoga članka i čuvati dokumentaciju na način propisan Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

Otkup in specie

Članak 3.

(1) Otkup in specie, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine UCITS fonda u ukupnoj vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, moguć je samo uz ispunjavanje sljedećih uvjeta:

- a) mogućnost takvog otkupa i sve bitne pojedinosti u vezi s njim predviđene su prospektom i/ili pravilima UCITS fonda,
- b) imatelj udjela u UCITS fondu pristao je na takav otkup,
- c) zahtjev za otkup udjela predstavlja najmanje 5 posto vrijednosti neto imovine UCITS fonda,
- d) razlika između ukupne vrijednosti odgovarajućeg postotka svake vrste imovine UCITS fonda koja se prenosi i ukupne vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, isplaćuje se u novcu,
- e) prijenos odgovarajućeg postotka svake vrste imovine UCITS fonda na podnositelja zahtjeva kontrolira depozitar UCITS fonda.

(2) Kada se otkup in specie provodi u postupku likvidacije UCITS fonda, ne primjenjuju se ograničenja iz stavka 1. točke c) ovoga članka.

Zamjena udjela u UCITS fondovima

Članak 4.

(1) Društvo za upravljanje koje upravlja s više UCITS fondova može ulagatelju u UCITS fond na njegov zahtjev omogućiti zamjenu svih ili dijela udjela UCITS fonda za udjele u drugim UCITS fondovima kojima upravlja.

(2) Zamjenu udjela iz stavka 1. ovoga članka društvo za upravljanje ne smije provesti ako je onemogućen izračun neto vrijednosti imovine bilo kojeg od UCITS fondova čijim se udjelima namjerava izvršiti zamjena.

(3) Društvo za upravljanje može, ako je to predviđeno prospektom i/ili pravilima UCITS fondova kojima upravlja, prilikom zamjene udjela u UCITS fondovima obračunavati izlaznu naknadu za UCITS fond čije udjele otkupljuje, odnosno ulaznu naknadu za UCITS fond čije udjele izdaje.

(4) Zamjena udjela u UCITS fondovima ne smije trajati dulje niti financijski opteretiti ulagatelja u UCITS fond više od njegove moguće odluke za prodaju udjela u jednom i kupnju udjela u drugom UCITS fondu kojima upravlja isto društvo za upravljanje.

(5) Zamjena udjela se obavlja na temelju podnošenja zahtjeva za zamjenu udjela koji predstavlja istovremeni zahtjev za otkup udjela u UCITS fondu i zahtjev za izdavanjem udjela u drugom UCITS fondu kojim upravlja isto društvo za upravljanje, od strane istog ulagatelja i to za novčana sredstva koja se ulagatelju isplaćuju na ime otkupa udjela u UCITS fondu pri čemu se novčana sredstva doznaju izravno u korist drugog UCITS fonda u kojem se zahtijeva izdavanje udjela. Na zamjenu udjela se primjenjuju ista pravila propisana Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, prospektom i/ili pravilima UCITS fonda koja se primjenjuju i na pojedinačne transakcije otkupa i izdavanja udjela.

Razlozi nastanka obustave izdavanja i otkupa udjela

Članak 5.

(1) Društvo za upravljanje dužno je pri ispunjavanju obveza iz članka 177. stavaka 3. i 5. Zakona, Agenciji pisanim putem navesti razloge koji su doveli do obustave izdavanja i otkupa udjela, te o tome bez odgode izvijestiti javnost na svojim mrežnim stranicama.

(2) Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, društvo za upravljanje dužno je na svojim mrežnim stranicama objaviti podatke koji prosječnom ulagatelju moraju omogućiti razumijevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa udjela, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Izračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela za vrijeme trajanja obustave

Članak 6.

(1) Društvo za upravljanje je dužno za cijelo vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela izračunavati neto vrijednost imovine i cijenu udjela UCITS fonda u skladu s člankom 168. Zakona kada je to primjenjivo.

(2) U slučaju nastupa okolnosti u kojima bi za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela izračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela UCITS fonda bio onemogućen, društvo za upravljanje o istome je dužno bez odgode obavijestiti Agenciju i javnost, uz naznaku razloga zbog kojih nije moguće izračunati točnu neto vrijednost imovine i cijenu udjela UCITS fonda.

Način zaprimanja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela

Članak 7.

(1) Društvo za upravljanje dužno je odbiti sklapanje ugovora o ulaganju za zahtjeve za izdavanje udjela UCITS fonda zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, a sve eventualne zaprimljene uplate bez odgode vratiti ulagateljima UCITS fonda.

(2) Zahtjeve za otkup udjela za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela društvo za upravljanje dužno je evidentirati prema redoslijedu zaprimanja, pri čemu se niti jedan imatelj udjela UCITS fonda ne smije staviti u povlašteni položaj.

(3) Prava imatelja udjela UCITS fonda, propisana člankom 116. stavkom 1. Zakona, kao i prava i tereti na udjelima UCITS fonda u korist trećih osoba propisani člankom 118. stavkom 1. Zakona, za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

(4) Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela zabranjeno je nuđenje udjela UCITS fonda iz članka 164. Zakona.

Uvjeti utvrđivanja cijene udjela, rokovi isplate i nastavak poslovanja

Članak 8.

(1) Zahtjeve za otkup udjela zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, društvo za upravljanje izvršit će po cijeni udjela UCITS fonda utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

(2) Rok iz članka 119. stavka 4. Zakona iznimno se može produžiti za dodatnih 7 dana, za isplatu zahtjeva za otkup udjela zaprimljenih za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, ako je to u interesu ostalih imatelja udjela UCITS fonda i predviđeno prospektom i/ili pravilima UCITS fonda.

(3) Po nastupu obustave izdavanja i otkupa udjela, društvo za upravljanje dužno je bez odgode na svojim mrežnim stranicama objaviti da ulagatelji koji za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela podnesu zahtjev za otkup udjela UCITS fonda imaju za vrijeme obustave mogućnost povući zahtjev ili ga izvršiti po cijeni iz stavka 1. ovoga članka.

Odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju

Članak 9.

Pored odredbi članka 100. stavaka 1. i 4. Zakona, kojima su regulirani slučajevi odbijanja sklapanja ugovora o ulaganju, društvo za upravljanje može odbiti sklapanje ugovora o ulaganju ukoliko ulagatelj nije društvu za upravljanje dostavio svu dokumentaciju koju je društvo propisalo kao potrebnu za sklapanje ugovora o ulaganju.

Klase udjela UCITS fonda

Članak 10.

Pojedinosti vezane uz prava koja daje svaka klasa udjela UCITS fonda moraju biti detaljno objašnjene svim ulagateljima i potencijalnim ulagateljima u prospektu i/ili pravilima UCITS fonda.

Izračun cijene udjela pojedine klase

Članak 11.

(1) Prava iz pojedine klase udjela moraju biti u skladu s prospektom i/ili pravilima UCITS fonda i ne smiju uzrokovati štetu imateljima drugih klasa udjela istog UCITS fonda.

(2) Kada prava iz pojedine klase udjela mogu rezultirati različitom cijenom udjela, cijena udjela računa se odvojeno za svaku klasu udjela UCITS fonda uzimajući u obzir specifična prava koja proizlaze iz pojedine klase udjela UCITS fonda u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona kojima se propisuje izračun cijene udjela UCITS fonda.

Osnivanje krovnog UCITS fonda

Članak 12.

(1) Društvo za upravljanje u Republici Hrvatskoj može osnovati krovni UCITS fond (dalje: krovni fond), koji se sastoji od dva ili više UCITS pod-fondova (dalje: pod-fondovi).

(2) Društvo za upravljanje je dužno ishoditi odobrenje Agencije za osnivanje i rad krovnog fonda te za osnivanje i rad svih pod-fondova krovnog fonda.

(3) Nakon osnivanja krovnog fonda, društvo za upravljanje može, uz odobrenje Agencije, naknadno osnovati nove pod-fondove koje će uključiti u navedeni krovni fond, pri čemu je dužan pridržavati se odredbe članka 14. stavka 6. ovog Pravilnika.

(4) Društvo za upravljanje koje upravlja s najmanje dva UCITS fonda može osnovati krovni fond iz postojećih UCITS fondova preoblikovanjem navedenih fondova u pod-fondove i uključivanjem istih u krovni fond.