

Na temelju odredaba članka 15. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12) te članka 210. i 258.a Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/2014), u postupku izdavanja odobrenja za osnivanje i rad alternativnog investicijskog podfonda ICAM Capital Private 2 i za odobrenje uključivanja navedenog podfonda u ICAM – krovni otvoreni alternativni investicijski fond, te na promjenu pravila ICAM – krovnog otvorenog alternativnog investicijskog fonda, pokrenutom na zahtjev INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096187, zastupanog po direktoru Hrvoju Čirjaku, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 9. lipnja 2017. godine donijela je

RJEŠENJE

- I. Društvu INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096187, izdaje se odobrenje za osnivanje i rad alternativnog investicijskog podfonda ICAM Capital Private 3 te za uključivanje navedenog podfonda u ICAM – krovni otvoreni alternativni investicijski fond.
- II. Društvu INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, izdaje se suglasnost na izmijenjena pravila ICAM – krovnog otvorenog alternativnog investicijskog fonda.
- III. Ovo rješenje objavit će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Obrazloženje

Društvo INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1 (dalje: Društvo) podnijelo je dana 16. svibnja 2017. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad alternativnog investicijskog podfonda ICAM Capital Private 3 te za uključivanje navedenog podfonda u ICAM – krovni otvoreni alternativni investicijski fond (dalje: Krovni fond), u vezi s odredbom članka 258. a stavka 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/2014, dalje: Zakon) i članka 29. stavka 3. Pravilnika o vrstama alternativnih investicijskih fondova („Narodne novine“ broj 105/2013, 28/2015, dalje: Pravilnik).

Dana 7. lipnja 2017. dostavljene su izmjene i dopune predmetnog zahtjeva i dokumentacije.

Uvidom u predmet Agencije KLASA: UP/I-972-02/15-01/22, utvrđeno je da je dana 12. lipnja 2015. godine rješenjem Agencije izdano odobrenje za osnivanje i rad Krovnog fonda, suglasnost na Pravila Krovnog fonda, te suglasnost na izbor HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Slavonska avenija 6, sada Addiko Bank d.d., za obavljanje poslova depozitara Krovnog fonda.

Prema podacima iz zahtjeva i dostavljene dokumentacije, Krovni AIF čine četiri alternativna investicijska podfonda s privatnom ponudom - ICAM Capital Private 1, ICAM Outfox Macro Income Fund, ICAM Total Return i ICAM Capital Private 2. Iz dokumentacije dostavljene uz zahtjev proizlazi da će se u Krovni fond uključiti i novoosnovani alternativni investicijski podfond pod upravljanjem Društva - podfond ICAM Capital Private 3 (dalje: Podfond).

Pravila Krovnog fonda dostavljena Agenciji sadrže zajedničke odredbe za uključene podfondove, te posebne odredbe kojima su za te podfondove regulirani ciljevi ulaganja, politika ulaganja i profil rizičnosti podfondova, kao i iznosi ulaznih i izlaznih naknada, naknada za upravljanje i drugih troškova. Prilikom promjene pojedinih podfondova ulagatelji ne plaćaju ulazne i izlazne naknade.

Prema podacima iz Pravila, Podfond se osniva kao osnovni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom, sukladno članku 16. stavku 1. točki 1. Pravilnika. Investicijski cilj Podfonda je, navodi se u Pravilima, ostvarivanje rasta vrijednosti uložених novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s prinosom na obvezničke fondove, uz potencijal ostvarivanja viših prinosa ulaganjem dijela portfelja na dioničko tržište. Pritom će se portfelj Podfonda u većem dijelu (najmanje 80% neto imovine) sastojati od dužničkih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca, depozita i ostalih kamatonosnih instrumenata, dok će manji dio (maksimalno 20% neto imovine) biti izložen prvenstveno dioničkom tržištu Savezne Republike Njemačke, Sjedinjenih Američkih Država, Republike Austrije te regije (koja se odnosi na tržišta Republike Hrvatske, Republike Srbije, Republike Slovenije, Makedonije, Rumunjske i Republike Bugarske). Dodatno, Društvo je Pravilima predvidjelo mogućnost izlaganja manjeg dijela portfelja instrumentima koji prate indekse, odnosno izloženi su robnim tržištima, nafti i zlatu.

Nastavno na izneseno, a u vezi s člankom 210. Zakona te člankom 6. Pravilnika o odobrenju osnivanja i rada AIF-a te davanju suglasnosti na pravila AIF-a („Narodne novine“, broj 105/13 i 41/17) Društvo je u spis dostavilo i zahtjev za izdavanje suglasnosti na promjene pravila Krovnog fonda.

Uvidom u pravila Krovnog fonda i Odluku Društva o usvajanju promjena pravila utvrđeno je, u bitnome, da se u podfonde ICAM Capital Private 2 mijenja ciljana struktura manjeg dijela portfelja, na način da će se imovina Podfonda ulagati u instrumente kojima se isti izlaže dioničkim tržištima država članica Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e. Pritom se napušta dosadašnja strategija izloženosti dioničkim tržištima Savezne Republike Njemačke, Sjedinjenih Američkih Država, Republike Austrije te regije (koja obuhvaća Hrvatsku, Sloveniju, Srbiju, Rumunjsku, Bugarsku i Makedoniju). Pored navedenog, promjenama je predviđeno ulaganje do 20% neto imovine tog podfonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca korporativnih izdavatelja sa sjedištem u državama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e, te ulaganje do maksimalno 30% neto imovine u depozite i novac na računu kod jedne kreditne institucije.

U skladu s člankom 209. stavkom 3. Zakona, Društvo je uz zahtjev za izdavanje suglasnosti na izmijenjena pravila dostavilo suglasnost nadzornog odbora Društva i depozitara Krovnog fonda.

Slijedom svega navedenog, odlučeno je kao u točkama 1. i 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 972-02/17-01/27
URBROJ: 326-01-440-443-17-3
Zagreb, 9. lipnja 2017. godine

ZAMJENIK PREDSJEDNIKA UPRAVNOG VIJEĆA

Mario Radaković