



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju odredaba članka 15. točke 3. i članka 8. stavaka 1. i 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ br. 140/05 i 12/12), članka 217. stavka 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ br. 44/16, 126/19, 110/21, 76/22 i 152/24) te članka 188. stavka 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ br. 21/18, 126/19, 110/21, 83/23 i 152/24), u postupku izdavanja odobrenja za promjenu depozitara za InterCapital Nova Europa, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, INTERCAPITAL Commodity Strategy otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom te za sve podfondove InterCapital UCITS krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i to za InterCapital Balanced, InterCapital Bond, InterCapital Dollar Balanced, InterCapital Global Equity, InterCapital Global Technology, InterCapital Income Plus, InterCapital SEE Equity, InterCapital Short Term Bond i InterCapital Short Term Dollar Bond, pokrenutom na zahtjev INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Ulica Frana Folnegovića 6, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, zastupano po zamjenicima članova uprave Tomislavu Borasu i Tomislavu Kolcu, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 26. rujna 2025. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

- I. INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima**, Ulica Frana Folnegovića 6, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, izdaje se odobrenje za **promjenu depozitara** za InterCapital Nova Europa, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom te za sve podfondove InterCapital UCITS krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i to za InterCapital Balanced, InterCapital Bond, InterCapital Dollar Balanced, InterCapital Global Equity, InterCapital Global Technology, InterCapital Income Plus, InterCapital SEE Equity, InterCapital Short Term Bond i InterCapital Short Term Dollar Bond, sa OTP banka d.d. Split, Domovinskog rata 61, OIB: 52508873833, na **ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d.**, Rijeka, Jadranski trg 3a, OIB: 23057039320.
- II. INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima**, Ulica Frana Folnegovića 6, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, izdaje se odobrenje za **promjenu depozitara** za INTERCAPITAL Commodity Strategy otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, sa Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb, Radnička cesta 50, OIB: 02535697732, na **ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d.**, Rijeka, Jadranski trg 3a, OIB: 23057039320.



Obrazloženje

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) zaprimila je dana 5. rujna 2025. zahtjev INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Ulica Frana Folnegovića 6, OIB: 59300096187 (dalje: **Društvo**), za izdavanje odobrenja za promjenu depozitara na ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d. Rijeka, Jadranski trg 3a, OIB: 23057039320, u skladu sa člankom 217. stavak 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ br. 44/16, 126/19, 110/21, 76/22 i 152/24, dalje: **ZOIFJP**) i člankom 188. stavak 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ br. 21/18, 126/19, 110/21, 83/23 i 152/24; dalje: **ZAIF**).

Društvo je u zahtjevu propustilo navesti za koje fondove se planira promjena depozitara, ali je dostavilo nacrt Ugovora o obavljanju poslova depozitara za UCITS fondove pod upravljanjem Društva, s pripadajućim popisom fondova i Cjenikom te nacrt Ugovora o obavljanju poslova depozitara za AIF-ove pod upravljanjem Društva, s pripadajućim popisom fondova i Cjenikom. Društvo je također dostavilo nacrt sporazumnog raskida Ugovora o obavljanju poslova depozitara s OTP bankom d.d., Split kao trenutnim depozitarom UCITS fondova pod upravljanje Društva, s danom 7. listopada 2025. predviđenim kao zadnjim danom obavljanja poslova trenutnog depozitara.

Društvo je zaključkom od 11. rujna 2025. pozvano dopuniti zahtjev, između ostaloga, na način da u njemu poimence navede sve fondove u odnosu na koje se planira promjena depozitara, zatim na dostavu podataka o upraviteljima novog depozitara te izjavom depozitara o ispunjenim organizacijskim i tehničkim zahtjevima za obavljanje poslova depozitara, kako je propisano u članku 2. stavku 2. točki 7. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara AIF-a („Narodne novine“ br. 25/19, 139/20, 100/22), zatim da dostavi ugovore potpisane s ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., Rijeka o obavljanju poslova depozitara (jedan za UCITS fondove i drugi za AIF-ove) sa svim priložima i Cjenikom te da dostavi presliku mišljenja o reviziji financijskih izvještaja depozitara za 2024. godinu.

Društvo je dana 18., 19., 22. i 25. rujna 2025. dostavilo dokumentaciju u skladu sa zaključkom od 11. rujna 2025. godine, čime je kompletiralo svoj zahtjev. Iz potpisanih Ugovora o obavljanju poslova depozitara s ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., Rijeka proizlazi da ugovor za UCITS fondove stupa na snagu dana 7. listopada 2025. godine, dok ugovor za AIF-ove stupa na snagu dana 6. listopada 2025. godine te će s tim datumima biti izvršeni prijenosi imovine na novog depozitara. Predmetnom dopunom zahtjeva Društvo je također obavijestilo Hanfu da se promjena depozitara planira i u odnosu na InterCapital Total Return, otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom.

Zahtjev je osnovan.

Glede obavijesti da se promjena depozitara planira i u odnosu na InterCapital Total Return, otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom, napominje se da to niti ne može biti predmetom postupka izdavanja odobrenja Hanfe, jer Hanfa u skladu sa člankom 188. stavcima 3. i 4. ZAIF-a ne odobrava izbor, odnosno promjenu depozitara za AIF-ove s privatnom ponudom.

Poslovi depozitara za UCITS fond propisani su Poglavljem II. Dijela devetog ZOIFJP-a (članci 218. do 223.), a nužni sadržaj ugovora o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda propisan je člankom 2. Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara (dalje: **Delegirana uredba 2016/438**). Poslovi depozitara AIF-a propisani Poglavljem II. Dijela jedanaestog ZAIF-a (članci 189. do 193.), a nužni sadržaj ugovora o obavljanju poslova depozitara propisan je člankom 83. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 231/2013 od 19.

prosina 2012. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u odnosu na izuzeća, opće uvjete poslovanja, depozitare, financijsku polugu, transparentnost i nadzor (dalje: **Delegirana uredba 231/2013**).

Obveza ishođenja odobrenja Hanfe za promjenu depozitara za AIF s javnom ponudom propisana je u članku 188. stavak 2. ZAIF-a, dok je člankom 203. stavak 2. ZAIF-a propisano da je UAIF dužan zaključiti ugovor o obavljanju poslova depozitara s drugim depozitarom i Hanfi podnijeti zahtjev za izdavanje odobrenja za promjenu depozitara najkasnije 30 dana prije nego što trenutni depozitar prestane s obavljanjem poslova depozitara.

Obveza ishođenja odobrenja Hanfe za promjenu depozitara za UCITS fond propisana je u članku 217. stavak 2. ZOIFJP-a, dok je člankom 232. stavak 2. ZOIFJP-a propisano da je društvo za upravljanje dužno zaključiti ugovor o obavljanju poslova depozitara s drugim depozitarom i Hanfi podnijeti zahtjev za izdavanje odobrenja za promjenu depozitara najkasnije 30 dana prije nego što trenutni depozitar prestane s obavljanjem poslova depozitara.

Društvo je predmetni zahtjev podnijelo pravovremeno i sadržajno u skladu s odredbama članka 2. stavka 1. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara AIF-a („Narodne novine“ br. 25/19, 139/20, 100/22) te s priložima koji su propisani u članku 2. stavku 2. navedenog Pravilnika, kao i u skladu s odredbama članka 2. stavka 1. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda („Narodne novine“ br. 41/17, 139/20).

Valja napomenuti da je u skladu s člankom 205. ZAIF-a, odnosno člankom 234. ZOIFJP-a na dan kada je ugovorom o obavljanju poslova depozitara zaključenim s novim depozitarom predviđeno da će novi depozitar početi s obavljanjem poslova depozitara, dosadašnji depozitar dužan svu imovinu fondova prenijeti na pohranu i administriranje novom depozitaru s kojim je UAIF odnosno društvo za upravljanje zaključilo ugovor o obavljanju poslova depozitara i za kojeg je izdano odobrenje Hanfe, pri čemu mora predati i knjige računa, evidencije i sve druge dokumente i materijale bitne za poslovanje fonda za koji je do tada obavljao poslove depozitara, i to u pisanom ili elektroničkom obliku, ovisno o načinu vođenja naznačenih podataka.

Pregledom dostavljene dokumentacije, utvrđeno je da su plaćene propisane naknade za izdavanje odobrenja za promjenu depozitara te sadržajna usklađenost ugovora o obavljanju poslova depozitara za AIF-ove sa Poglavljem II. Dijela jedanaestog ZAIF-a, odnosno s člankom 83. Delegirane uredbe 231/2013, kao i da zahtjev sadrži svu dokumentaciju i podatke propisane člankom 2. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara AIF-a („Narodne novine“ br. 25/19, 139/20, 100/22). Također je utvrđena sadržajna usklađenost ugovora o obavljanju poslova depozitara za UCITS fondove s Poglavljem II. Dijela devetog ZOIFJP-a, odnosno s člankom 2. Delegirane Uredbe 2016/438, kao i da zahtjev sadrži svu dokumentaciju i podatke propisane člankom 2. Pravilnika o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda („Narodne novine“ br. 41/17, 139/20). Slijedom navedenog, odlučeno je kao u točkama I. i II. izreke ovoga rješenja.

Ovo rješenje objavit će se na internetskim stranicama Hanfe temeljem članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, br. 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 992-02/25-01/37
URBROJ: 326-01-40-42-25-6
Zagreb, 26. rujna 2025. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman