

Na temelju odredaba članka 8. stavaka 1. i 3. i članka 15. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12) te članka 192. i 193. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22), u postupku izdavanja odobrenja za bitne promjene prospekta InterCapital UCITS krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, pokrenutom na zahtjev INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, zastupanog po punomoćniku Luki Bohačeku, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 27. srpnja 2023. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

1. **INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima**, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, izdaje se odobrenje za **bitne promjene prospekta InterCapital UCITS krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom**.

2. INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, izdaje se odobrenje za **ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine** otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom **InterCapital Dollar Bond**, u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči SAD.

3. INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, izdaje se odobrenje za **ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine** otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom **InterCapital Dollar Balanced**, u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči SAD ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave SAD-a.

Obrazloženje

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187 (dalje: **Društvo**), podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 10. srpnja 2023. godine zahtjev za izdavanje odobrenja za bitne promjene prospekta InterCapital UCITS krovnog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje: **Krovni fond**). Navedeni zahtjev je podnesen u skladu sa člankom 192. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, dalje: **Zakon**). Uz zahtjev je Društvo priložilo i Odluku o usvajanju promjena prospekta Fonda, u svom konačnom obliku od 20. srpnja 2023. godine (dalje: **Odluka o promjenama prospekta**), koju je dužno priložiti temeljem članka 3. st. 1. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda (NN 3/17, 41/17, dalje: **Pravilnik**), nacrt prospekta s predloženim promjenama, kao i dokaz o plaćenju naknadi za izdavanje odobrenja. Tijekom upravnog postupka povodom navedenog zahtjeva, Društvo je na traženje Hanfe u više navrata dostavljalo dopune i dorade zahtjeva, kao i njemu priležće dokumentacije. Konačnu je dokumentaciju Društvo dostavilo 24. srpnja 2023. godine.

Bitne promjene prospekta Krovnog fonda tiču se dvaju podfondova i to:

- a) InterCapital Dollar Bond podfonda i
- b) InterCapital Dollar Balanced podfonda.

Bitne promjene prospekta Krovnog fonda koje se tiču **InterCapital Dollar Bond podfonda**, odnose se na promjenu strategije i ograničenja ulaganja, i to na način da se proširuju moгуća ulaganja i na prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče SAD, i to do 100% neto imovine pod-fonda. Na taj način, uz već postojeću mogućnost ulaganja do 100% neto imovine tog podfonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, iznimno od ograničenja iz članka 254. stavka 1. Zakona, a za što je podfond već ranije dobio odobrenje Hanfe u skladu s člankom 256. Zakona, podfond InterCapital Dollar Bond sad predviđa i mogućnost ulaganja do 100% neto imovine i u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče SAD.

Također, bitnim se promjenama prospekta Krovnog fonda mijenja i profil rizičnosti InterCapital Dollar Bond podfonda i to na način da umjesto dosadašnjeg niskog profila rizičnosti podfond ima umjeren profil rizičnosti, pri čemu Društvo koristi skalu profila rizičnosti s 4 razine (vrlo niska, niska, umjerena ili visoka).

Bitne promjene prospekta Krovnog fonda koje se tiču **InterCapital Dollar Balanced podfonda** odnose se na promjenu strategije i ograničenja ulaganja, i to na način da se proširuju dozvoljena ulaganja. Naime, uz ostalu imovinu prema dosadašnjem prospektu, dozvoljenim ulaganjima se umjesto dosadašnjih dionica definiraju instrumenti kojima se izlaže svjetskim dioničkim tržištima. Preostale do sada dozvoljene vrste imovine tog podfonda nisu se mijenjale. Također, proširuju se moгуća ulaganja i na prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče SAD ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave tih država, i to do 100% neto imovine podfonda. Na taj način se proširuje mogućnost ulaganja iznimno od ograničenja iz članka 254. stavka 1. Zakona, a za što je podfond već ranije dobio odobrenje Hanfe. Naime, u postojećem prospektu već je omogućeno ulaganje do 100% neto imovine tog podfonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče Republika Hrvatske, Savezna Republika Njemačka, Francuska Republika i Kraljevina Nizozemska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave tih država kao i javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica EU. Prospekt podfonda InterCapital Dollar Balanced predmetnim bitnim promjenama predviđa dodatno i mogućnost ulaganja do 100% neto imovine i u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamče SAD ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave SAD-a.

Društvo je uz promjene prospekta Krovnog fonda koje se imaju smatrati bitnima i koje su prethodno opisane u obrazloženju ovog Rješenja, učinilo i dodatne manje korekcije prospekta. Te se promjene prvenstveno očituju u vidu ispravljanja termina, uvođenja klase C udjela podfondova InterCapital Bond i InterCapital Dollar Bond koju Društvo, kao i kod preostalih postojećih klasa C pojedinih podfondova u Krovnom fondu, koristi kod digitalnog kanala prodaje. Međutim, spomenute promjene ne predstavljaju bitne promjene u smislu članka 192. Zakona te ne podliježu izdavanju odobrenja od strane Hanfe.

Zahtjev je osnovan.

Iz zahtjeva i priložene dokumentacije razvidno je da predložene promjene prospekta predstavljaju bitne promjene u smislu odredaba članka 192. stavka 1. točke 2. i točke 3. Zakona, koje propisuju da je potrebno ishoditi odobrenje Hanfe za promjene prospekta koje se predlažu s namjerom promjene elemenata vezanih uz ulaganja UCITS fonda navedenih u članku 191. stavku 2. točki a) podtočki 14. Zakona kao i one koje se predlažu s namjerom

promjene profila rizičnosti UCITS fonda. Pregledom zahtjeva i dostavljene dokumentacije utvrđeno je da je Društvo priložilo svu potrebnu dokumentaciju i platilo propisanu administrativnu pristojbu i naknadu te da su bitne promjene prospekta u skladu sa Zakonom. Sljedom navedenog, odlučeno je kao u točki 1. izreke rješenja.

S obzirom na prethodno opisane dopune i promjene strategije ulaganja podfondova InterCapital Dollar Bond i InterCapital Dollar Balanced, a koje je Društvo predvidjelo predmetnim bitnim promjenama Prospekta Krovnog fonda u dijelu posebnosti koje se tiču upravo tih podfondova, a koje uključuju iznimno ulaganje preko 35% odnosno do 100% neto imovine tih podfondova u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči SAD (ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave SAD-a kod Intercapital Dollar Balanced podfonda), u skladu s odredbom članka 256. Zakona, odlučeno je kao u točkama 2. i 3. izreke ovog rješenja.

U skladu s odredbama članka 193. Zakona, sljedeći radni dan nakon zaprimanja ovog rješenja, Društvo je dužno na svojim mrežnim stranicama na vidljivom mjestu objaviti obavijest o bitnim promjenama prospekta (koje stupaju na snagu istekom 40 dana od dana te objave), a u roku od sedam dana od dana zaprimanja ovog rješenja dužno je svim ulagateljima poslati obavijest o bitnim promjenama prospekta. Društvo je, također, dužno omogućiti ulagateljima koji to zatraže otkup udjela bez plaćanja izlazne naknade, u roku od 40 dana od dana objave obavijesti o bitnim promjenama prospekta. Konačno, Društvo je o ispunjavanju navedenih obveza prema ulagateljima dužno bez odgode obavijestiti Hanfu.

Ovo rješenje objavit će se temeljem članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 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 992-02/23-03/01
URBROJ: 326-01-40-42-23-6
Zagreb, 27. srpnja 2023. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman