

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. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/2014) i članka 6. Pravilnika o odobrenju osnivanja i rada AIF-a te davanju suglasnosti na pravila AIF-a („Narodne novine“ broj 105/13 i 41/17), u postupku izdavanja suglasnosti na promjenu pravila ICAM – krovnog otvorenog alternativnog investicijskog fonda, pokrenutom na zahtjev društva 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 8. prosinca 2017. godine donijela je

RJEŠENJE

1. Društvu INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096187, izdaje se suglasnost na promjene pravila ICAM – krovnog otvorenog alternativnog investicijskog fonda.
2. 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 20. studenog 2017. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za za izdavanje suglasnosti na promjene pravila ICAM – krovnog otvorenog alternativnog investicijskog fonda (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 6. Pravilnika o odobrenju osnivanja i rada AIF-a te davanju suglasnosti na pravila AIF-a („Narodne novine“ broj 105/13 i 41/17).

Dana 1. prosinca 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 čini pet alternativnih investicijskih podfondova s privatnom ponudom - ICAM Capital Private 1, ICAM Capital Private 2, ICAM Capital Private 3, ICAM Outfox Macro Income Fund i ICAM Total Return.

Uvidom u pravila Krovnog fonda i Odluku Društva o usvajanju promjena pravila utvrđeno je, u bitnome:

- U podfondu ICAM Capital Private 2 mijenja se ciljana struktura portfelja, na način da će se, uz dosadašnja ulaganja u instrumente s fiksnim prinosom, imovina navedenog podfonda ulagati i u novac na računu. Također je izmijenjeno ograničenje financijske poluge na način da dodatna izloženost generirana terminskim izvedenicama neće prelaziti 200% neto vrijednosti imovine podfonda, dok se maksimalna razina financijske poluge koju će podfond postizati ograničava na 300% neto imovine podfonda. U skladu s navedenim promjenama, izmjena profila rizičnosti podfonda je na adekvatan način obuhvaćena kroz tabelarni prikaz rizika fonda.

- U podfondu ICAM Capital Private 3 mijenja se vrsta podfonda, sukladno klasifikaciji iz Pravilnika o vrstama alternativnih investicijskih fondova („Narodne novine“ broj 105/13 i 41/17), na način da ovaj podfond postaje posebni AIF s privatnom ponudom – AIF za ulaganje u suvereni dug. Uz zadržavanje dosadašnje orijentacije ulaganja sredstava primarno u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca, depozite i ostale kamatonosne instrumente, u dozvoljena ulaganja podfonda dodaje se novac na računu, a kod strategije ulaganja manjeg dijela portfelja podfonda u vlasničke vrijednosne papire napušta se dosadašnja geografska specijalizacija. Pored navedenog, izmijenjeno je ograničenje financijske poluge na način da dodatna izloženost generirana terminskim izvedenicama neće prelaziti 200% neto vrijednosti imovine podfonda. U skladu s navedenim promjenama te je na odgovarajući način ažuriralo tabelarni prikaz rizika podfonda.

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 točki 1. 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 2. 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 972-02/17-01/48
URBROJ: 326-01-440-443-17-3
Zagreb, 8. prosinca 2017. godine

ZAMJENIK PREDsjedNIKA UPRAVNOG VIJEĆA

Mario Radaković