

Na temelju odredaba članka 15. stavka 1. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12) i članka 267. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16), u postupku pokrenutom na zahtjev društva INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, zastupanog po predsjedniku uprave Ivanu Kurtoviću, za izdavanje odobrenja za pripajanje otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom InterCapital Cash otvorenom investicijskom podfonda s javnom ponudom InterCapital Money, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 8. prosinca 2017. godine donosi sljedeće:

RJEŠENJE

1. Društvu INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, izdaje se odobrenje za pripajanje otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom InterCapital Cash otvorenom investicijskom podfonda s javnom ponudom InterCapital Money.
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, OIB: 5930009618 (dalje: Društvo), podnijelo je dana 7. studenog 2017. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) zahtjev za izdavanje odobrenja za pripajanje otvorenog investicijskog podfonda s javnom ponudom InterCapital Cash (dalje još i: Fond prenositelj) otvorenom investicijskom podfonda s javnom ponudom InterCapital Money (dalje još i: Fond preuzimatelj), na temelju odredbe članka 267. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“ broj 44/16, dalje: Zakon). Na traženje Agencije, Društvo je dana 28. studenog 2017. godine dostavilo dopunu dokumentacije u smislu članka 268. st.2. Zakona.

Iz dokumentacije dostavljene uz zahtjev razvidno je da Društvo upravlja InterCapital UCITS krovnim otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom (dalje: Krovni fond), koji se sastoji od devet podfondova – InterCapital Bond, InterCapital Dollar Bond, InterCapital SEE Equity, InterCapital Money, InterCapital Income Plus, InterCapital Balanced (ranije Addiko Balanced), InterCapital Cash (ranije Addiko Cash), InterCapital Global Bond (ranije Addiko Conservative) i InterCapital Global Equity (ranije Addiko Growth). Prospekt Krovnog fonda sadrži zajedničke odredbe za sve uključene podfondove te posebne odredbe kojima su za pojedine podfondove regulirani ciljevi ulaganja, politika ulaganja i profil rizičnosti podfondova, kao i iznosi ulaznih i izlaznih naknada, naknada za upravljanje i drugih troškova.

Odredbom članka 261. stavka 7. Zakona propisano je da će se, kada se UCITS fond sastoji od podfondova, svaki od podfondova smatrati kao poseban UCITS fond u smislu dijela jedanaestoga Zakona, a koji dio regulira statusne promjene UCITS fonda te postupak provedbe statusne promjene UCITS fonda (postupak pripajanja i postupak spajanja).

Iz dostavljenog Nacrta pripajanja proizlazi da je imovina podfonda InterCapital Cash uložena u depozite kod kreditnih institucija, prenosive vrijednosne papire s fiksnim prinosom i instrumente tržišta novca u omjeru ne manjem od 75% neto imovine, te ga karakterizira nizak profil rizičnosti, dok je podfond InterCapital Money usmjeren na novčana tržišta, izloženost kojima se ostvaruje kroz ulaganje minimalno 75% neto imovine u trezorske i komercijalne zapise, depozite i repo poslove te ga također karakterizira niska razina rizičnosti. Kako se navodi u Nacrtu pripajanja, po okončanju postupka pripajanja društva InterCapital Invest d.d. (ranije Addiko Invest d.d.) Društvu, Društvo je upravljalo s dva krovna otvorena investicijska fonda s javnom ponudom – Addiko Invest krovnim fondom i InterCapital krovni UCITS fondom, te je Društvo radi racionalizacije poslovanja i povećanja poslovne efikasnosti donijelo odluku o uključenju podfondova unutar Addiko Invest krovnog fonda u InterCapital krovni UCITS fond, a što je odobreno Rješenjem Agencije KLASA: UP/I 972-02/17-01/41, URBROJ: 326-01-440-443-17-3 od 27. listopada 2017. godine.

S tim u vezi, navodi se nadalje u Nacrtu pripajanja, a uzimajući u obzir da oba podfonda koja sudjeluju u predmetnom postupku pripajanja spadaju u kategoriju novčanih fondova te da imaju relativno sličnu strukturu ulaganja, Društvo je uslijed troškovnih i operativnih razloga donijelo odluku o pripajanju podfonda InterCapital Cash podfonde InterCapital Money.

Pripajanje će se provesti prijenosom cjelokupne imovine i obveza Fonda prenositelja Fondu preuzimatelju, bez provođenja likvidacije Fonda prenositelja. Omjer zamjene udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju izračunat će se na dan provedbe statusne promjene pripajanja prema utvrđenom omjeru zamjene. Navedeno je sukladno članku 262. stavku 2. i članku 263. stavku 1. Zakona, koji propisuju da se pripajanje UCITS fondova provodi prijenosom cjelokupne imovine jednog ili više UCITS fondova na drugi postojeći UCITS fond, te fond prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze fondova prenositelja prelaze na fond preuzimatelj.

Na dan provedbe pripajanja, vrijednost udjela imatelja udjela u Fondu prenositelju prije pripajanja bit će jednaka vrijednosti udjela u Fondu preuzimatelju nakon pripajanja.

U Nacrtu pripajanja predviđeno je da će se pripajanje izvršiti dana 23. siječnja 2018. godine.

Sukladno odredbama članka 270. Zakona, u vezi sadržaja iz članka 269. st. 2. točaka 1., 3., 4., 5., 6. i 7. Zakona, depozitar Krovnog fonda izdao je pozitivno mišljenje o planiranom pripajanju.

U skladu s člankom 271. Zakona, nakon što Agencija izda odobrenje za pripajanje fondova, ali najmanje 30 dana prije zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela u skladu s člankom 279. stavkom 1. Zakona, Društvo će obavijestiti sve imatelje udjela u Fondu prenositelju i u Fondu preuzimatelju o svim radnjama i okolnostima pripajanja kako bi imatelji udjela mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje imati na njihovu imovinu.

Pregledom dostavljene dokumentacije utvrđeno je da je dostavljena dokumentacija u skladu sa Zakonom i da su ispunjeni uvjeti za izdavanje odobrenja za pripajanje Fonda prenositelja Fondu preuzimatelju.

Slijedom svega navedenoga, na temelju članka 267. stavka 1. Zakona, 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), jer Agencija ocjenjuje da može bitno utjecati na interese korisnika financijskih usluga, osobito imatelja udjela u navedenim fondovima. Stoga je odlučeno kao u točki 2. izreke ovog rješenja.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se protiv istog može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I-972-02/17-01/45
URBROJ: 326-01-440-443-17-3
Zagreb, 8. prosinca 2017. godine

ZAMJENIK PREDSJEDNIKA UPRAVNOG VIJEĆA

Mario Radaković