

InterCapital Asset Management vinde majoritatea fondurilor sale catre Erste Asset Management

InterCapital Asset Management (ICAM), cel mai mare manager independent de active din Croația, a finalizat prima etapa a unei tranzacții strategice majore: separarea activității de administrare a fondurilor de tip ETF, portofoliilor discreționare și a platformei digitale Genius, alături de un fond de investiții alternative axat pe sectorul imobiliar. Aceste linii de afaceri au fost desprinse din ICAM și vor rămâne parte din InterCapital Group, fiind organizate în entități nou înființate: InterCapital ETF, InterCapital Digital Wealth Management și InterCapital HICP. Partea ramasa din ICAM, care include toate fondurile UCITS administrate activ, precum și fondul dedicat veteranilor de razboi, reprezentând aproximativ 450 milioane euro în active aflate în administrare, va fi vânduta, sub rezerva aprobării autorităților de reglementare, catre Erste Asset Management (EAM), parte a Erste Group Bank. Activele totale în administrare înainte de aceasta separare erau de aproximativ 650 milioane euro.

„La InterCapital, modelul nostru de creștere presupune construirea, scalarea și monetizarea selectiva a afacerilor. Tranzacția anunțată reflecta aceasta abordare, atât din punct de vedere strategic, cât și financiar, și ne permite sa ne concentram și mai mult pe ceea ce consideram a fi segmentul cel mai scalabil și pregatit pentru viitor: ETF-urile. Având acum o concentrare mai clara asupra acestui segment, ne propunem sa extindem gama noastra de produse ETF și sa le facem accesibile unui public mai larg, atât de retail, cât și instituțional, în întreaga regiune, inclusiv prin listari noi la Bursa de Valori București. Pentru investitorii existenți în ETF-urile noastre, în special cele listate la BVB, nu se schimba nimic. Dimpotriva, toata atenția noastră se va îndrepta catre dezvoltarea și promovarea acestor ETF-uri. Acest lucru înseamna, totodata, un angajament și mai puternic de promovare a BVB și a emitenților incluși în indicele BET, atât în rândul investitorilor locali, cât și globali”, a declarat **Kreso Vugrincic**, *Președinte al Consiliului de Administrație al InterCapital ETF*.

Separarea entităților a fost finalizata în data de 2 mai 2025. Tranzacția urmeaza sa se încheie la aproximativ o luna dupa obținerea avizului din partea autorităților de reglementare. Fondurile care vor fi preluate de Erste Asset Management includ o gama larga de vehicule de investiții destinate investitorilor de retail și instituționali, inclusiv fonduri care investesc direct în emitenți listați la Bursa de Valori București. Entitățile desprinse – ETF-urile, portofoliile discreționare, platforma Genius și fondul alternativ axat pe sectorul imobiliar – își vor continua dezvoltarea în cadrul InterCapital Group.

Orientarea strategica catre ETF-uri reflecta convingerea InterCapital în potențialul pe termen lung al unor produse de investiții transparente, cu costuri reduse și lichiditate ridicata, care raspund cerințelor în continua evoluție ale investitorilor moderni. ETF-urile ofera tranzacționare zilnica, expunere pasiva la indici consacrați și eficiența a costurilor, caracteristici din ce în ce mai apreciate de investitorii individuali și instituționali. Pe masura ce mediile de reglementare și infrastructura de piața din Europa de Sud-Est continua sa se maturizeze, ETF-urile devin un vector important pentru facilitarea accesului la piețele de capital.

InterCapital Asset Management a efectuat deja pași decisivi în aceasta direcție. Compania este prezenta în România cu oferta sa de ETF-uri înca din 2023, oferind investitorilor români acces la indicele BET-TRN prin intermediul BET-TRN UCITS ETF, lansat în mai 2024, și la indicele principal din Slovenia prin SBITOP TR UCITS ETF, lansat în martie 2025. Ambele ETF-uri sunt listate la Bursa de Valori București. În Croația și Slovenia, InterCapital administreaza mai multe ETF-uri, inclusiv CROBEX10tr UCITS ETF, SBITOP TR UCITS ETF și BET-TRN UCITS ETF, oferind investitorilor locali acces la principalii indici bursieri din Croația, Slovenia și România. Toate ETF-urile sunt structurate conform reglementarilor UCITS și sunt concepute atât pentru investitorii de retail, cât și pentru cei instituționali.

Tranzacția marchează, de asemenea, un nou capitol în evoluția ICAM. Din 2007, compania a urmat o traiectorie de creștere dinamică, combinând dezvoltarea organică cu o serie de achiziții, inclusiv VB Invest (39 milioane euro active în administrare), Addiko Invest (159 milioane euro), Triglav Skladi și Platinum Invest (20 milioane euro), precum și Generali Investments (20 milioane euro). Prin această strategie, ICAM a construit un portofoliu solid, care a atins 650 milioane euro în active în administrare la începutul lunii mai 2025.

În perioada următoare, InterCapital ETF își va concentra resursele și expertiza pe inovația în domeniul ETF-urilor, extinderea gamei de produse și consolidarea poziției de lider regional în investițiile pasive, inclusiv în România.