

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
31. PROSINCA 2024.**

**InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond
s javnom ponudom i pod-fondovi**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće posloводства.....	2
Odgovornost za financijske izvještaje	4
Izvešće neovisnog revizora	5
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti.....	10
Izveštaj o financijskom položaju	15
Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda	20
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda).....	23
Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda.....	28
Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda.....	33
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje.....	42
Dodatak 1. Izvešća posloводства.....	93

Izvješće Uprave Društva za upravljanje s obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem razdoblju

Godina 2024. bila je obilježena usporavanjem globalnog rasta, visokim kamatnim stopama i geopolitičkim napetostima. Iako su inflatorni pritisci postupno popuštali, globalna ekonomija ostala je izložena rizicima poput usporavanja kineskog gospodarstva, geopolitičkih sukoba i moguće fragmentacije trgovinskih odnosa.

U 2024. godini SAD je bio jedan od glavnih pokretača globalnog rasta. Unatoč početnim očekivanjima da će američki gospodarski rast iznositi između 2 i 2,5%, stvarni rast dosegnuo je 2,8%, čime je već drugu godinu zaredom ostvaren snažan rast od gotovo 3%. S druge strane, europodručje je podbacilo s rastom od samo 0,7%, ponajviše zbog slabijeg rasta triju najvećih ekonomija eurozone, među kojima se posebno ističe Njemačka, koja je zabilježila blagi gospodarski pad. Kina je nastavila s rastom od oko 5%, ali uz tendenciju daljnjeg usporavanja i nastavak strukturne krize izazvane slabom osobnom potrošnjom i krizom na tržištu nekretnina.

Positivna vijest je da su stope inflacije u europodručju i SAD-u ipak usporile te da se postupno približavaju ciljnim razinama središnjih banaka od 2%. U europodručju je inflacija krajem godine na godišnjoj razini iznosila 2,3%, dok je u SAD-u bila 3%. To je omogućilo Europskoj središnjoj banci (ECB) i američkom FED-u da započnu ciklus smanjenja kamatnih stopa. ECB je od početka lipnja do kraja 2024. godine smanjio kamatne stope četiri puta, ukupno za 1%, čime je referentna kamatna stopa pala s 4% na 3%. FED je također smanjio stopu tri puta, s 5,375% na 4,375%. Kombinacija slabog rasta ekonomske aktivnosti i bržeg pada inflacije omogućuje ECB-u da nastavi s postupnim smanjenjem kamatnih stopa. Stoga vjerujemo da bi referentna stopa mogla pasti prema 2%. S druge strane, snažan rast američke ekonomije i stagnacija inflacije na oko 3% vjerojatno će ograničiti daljnje brzo smanjenje stopa od strane FED-a.

U svakom slučaju, uz relativno snažnu osobnu potrošnju, visoku zaposlenost, umjereni pad kamatnih stopa i solidan rast zarada u Americi i Europi, vjerujemo da će dionička tržišta imati potporu za daljnji rast. Očekujemo da će rast biti vidljiv u svim poslovnim sektorima, iako je u 2024. godini rast dioničkih tržišta uvelike bio potaknut tehnološkim kompanijama.

Obveznička tržišta također bi trebala imati solidne rezultate, iako vjerojatno skromnije od dioničkih tržišta. U Europi očekujemo da će u 2025. godini, osim prihoda od kamata, doći i do blagog rasta cijena državnih obveznica. Američko tržište moglo bi biti volatilnije, s obzirom na to da je 2025. postizborna godina, što bi moglo dovesti do veće državne potrošnje i većih proračunskih deficita, što bi povremeno moglo pritisnuti cijene američkih obveznica. Ipak, u osnovi, američke obveznice trenutno nisu precijenjene.

Najveći rizik vidimo u eskalaciji trgovinskih ratova, koji bi mogli dovesti do slabljenja ekonomske aktivnosti i rasta inflacije, što bi negativno utjecalo na gotovo sve vrste financijske imovine. Uz to, postoji rizik da FED neće pravodobno smanjivati kamatne stope, suočen s istodobnim usporavanjem rasta i rastom inflacije. To bi moglo dovesti do dužeg zadržavanja viših kamatnih stopa, što bi se moglo pokazati previše restriktivnim i dodatno usporiti gospodarsku aktivnost.

Od pozitivnih čimbenika koji bi mogli potaknuti globalni rast izdvajamo moguće primirje ili završetak sukoba u Ukrajini te veće fiskalne poticaje kineskih vlasti, koji bi potaknuli osobnu potrošnju u Kini. Oba čimbenika bila bi posebno povoljna za Europu, koja bi vjerojatno ponovno dobila pristup jeftinijim energentima te doživjela rast izvoza.

Zaključno, smatramo da bi ulazak u 2025. godinu trebao biti s punom izloženošću dionicama. Preferiramo sektore komunikacijskih usluga, industrije i komunalija, dok bismo smanjili izloženost sektorima energije, diskrecijske i osnovne potrošnje te financija. Također, godinu započinjemo s povećanom izloženošću obveznicama i duljom duracijom, s planom postupnog smanjenja izloženosti i duracije kada kamatne stope dosegnu najniže razine iz 2024. godine.

Održivost u sektoru financija

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2020/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2021/852 je detaljnije opisan u Dodatku 1. Nakon bilješki koje su vezane za financijske izvještaje.

Događaji nakon kraja poslovne godine

Događaji nakon datuma bilance objavljeni su u bilješci 13. financijskih izvještaja.

U Zagrebu, 15. travnja 2025.



Ivan Kurtović, predsjednik Uprave



Krešo Vugrinčić, član Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o. **InterCapital Asset Management d.o.o.**
Masarykova 1 ZAGREB, Masarykova 1
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava Društva InterCapital Asset Management za upravljanje fondovima („Društvo za upravljanje” ili „Društvo”) dužna je osigurati da financijski izvještaji fonda InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fondovi („Krovni fond”) koji obuhvaćaju financijske izvještaje fondova za svaku financijsku godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, NN 126/19, NN 110/21, NN 76/22, NN 152/24) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17, NN 98/20, NN 155/22), odnosno zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj tako da daju realnu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava Društva za upravljanje opravdano očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava Društva za upravljanje i dalje prihvaća načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu vremenske neograničenosti poslovanja.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava Društva za upravljanje također je odgovorna za čuvanje imovine Fonda te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava Društva za upravljanje je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj izvješća poslovanja, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva za upravljanje na dan 15. travnja 2025. godine i potpisani su od strane:


Ivan Kurtović, predsjednik
Uprave


Krešo Vugrinčić, član Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1

InterCapital Asset Management d.o.o.
Masarykova 1
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Izvjeshće neovisnog revizora

Vlasnicima udjela u fondovima

- InterCapital Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InteCapital Dollar Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Short Term Dollar Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Global Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Global Technology otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital SEE Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (svaki pojedinačno „Fond“)

Izvjeshće o reviziji financijskih izvještaja

Naša mišljenja

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji, definirani u nastavku za svaki Fond, fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fondova na dan 31. prosinca 2024. godine i financijsku uspješnost i novčane tokove Fondova za tada završenu godinu u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN, br. 105/17, 98/20 i 155/22) („zakonska računovodstvena regulativa UCITS fondova u Republici Hrvatskoj“).

Naša mišljenja su usklađena s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru društva InterCapital Asset Management d.o.o. koje je društvo za upravljanje Fondovima („Društvo“) od 14. travnja 2025.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji fondova svakog Fonda obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2024.;
- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024.;
- izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda za tada završenu godinu;
- izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za tada završenu godinu;
- izvještaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda na dan 31. prosinca 2024.;
- izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda za tada završenu godinu; i
- bilješke uz financijske izvještaje, koje sadrže značajne informacije o računovodstvenim politikama i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naša mišljenja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 1 632 8888, F: +385 1 6111 556, www.pwc.hr

Neovisnost

Neovisni smo od svakog Fonda u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014 te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge niti jednom Fondu u razdoblju od 1. siječnja 2024. do 31. prosinca 2024. godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja svakog Fonda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja svakog fonda kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p><i>Fer vrijednost financijske imovine</i></p> <p>Vidjeti bilješku 8 uz financijske izvještaje, Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti, bilješku 9 Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, bilješku 2 Značajne informacije o računovodstvenim politikama te bilješku 12 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima, za detaljnije informacije.</p> <p>Na dan 31. prosinac 2024. godine, Fondovi imaju iskazanu financijsku imovinu koja se odnosi na ulaganje u vlasničke vrijednosne papire, dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i udjele investicijskih fondova s javnom ponudom koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u iznosima kako slijedi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • InterCapital Balanced: 20.647 tisuća eura, • InterCapital Bond: 11.165 tisuća eura, • InterCapital Dollar Balanced: 1.363 tisuća eura, • InterCapital Short Term Dollar Bond: 4.607 tisuća eura, • InterCapital Global Equity: 28.649 tisuća eura, • InterCapital Global Technology: 21.265 tisuća eura, • InterCapital Income Plus: 15.573 tisuće eura, • InterCapital SEE Equity: 57.436 tisuća eura i • InterCapital Short Term Bond: 24.307 tisuća eura 	<p>Dobili smo detaljni pregled ulaganja, izračune i procjene vrijednosti vezano uz njihovo fer vrednovanje.</p> <p>Usporedili smo detaljni pregled i izračun fer vrijednosti financijske imovine s pravilima svakog Fonda, odnosno računovodstvenom politikom vrednovanja imovine Fonda.</p> <p>Najznačajniji dio portfelja vrijednosnih papira odnosi se na vrijednosne papire koji kotiraju na aktivnom tržištu pa smo usporedili vrijednosti po kojima su vrednovani u Izvještaju o financijskom položaju svakog Fonda na dan 31. prosinca 2024. godine s javno objavljenim tržišnim cijenama.</p> <p>Za vrijednosne papire koji nisu imali aktivno tržište provjerili smo izračune fer vrijednosti koje je izradila Uprava Društva. Provjerili smo primijenjenu metodu vrednovanja i ključne pretpostavke korištene u tim procjenama (fer vrijednosti usporedivih financijskih instrumenata dobivenih od pružatelja usluga procjene, fer vrijednost vrijednosnih papira u grupi usporedivih značajki) te smo provjerili matematičku točnost izračuna.</p> <p>Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom vrednuju se po cijeni udjela pripadnog fonda važećoj za dan vrednovanja, koje smo provjerili s cijenama javno objavljenim od strane društva za upravljanje ili na službenim financijsko-informacijskim servisima.</p> <p>Provjerili smo da se javno dostupni podaci točno koriste u izračunu fer vrijednosti i matematičku točnost izračuna fer vrijednosti.</p>

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p>Usmjerili smo pozornost na vrednovanje financijske imovine koja se mjeri kroz račun dobiti i gubitka zbog značajnosti te imovine. Naša revizija je bila usmjerena na pitanje da li je fer vrijednost vrijednosnih papira pravilno utvrđena.</p>	<p>Provjerili smo objave u financijskim izvještajima koje se odnose na fer vrijednost financijske imovine, s obzirom na njihovu primjerenost i usklađenost sa zahtjevima zakonske računovodstvene regulative UCITS fondova u Republici Hrvatskoj.</p>

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja svakog Fonda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja svakog fonda kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Izveštavanje o ostalim informacijama

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства obuhvaćene Godišnjim izvješćem, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naša mišljenja o financijskim izvještajima ne obuhvaćaju ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati gore navedene ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- informacije u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja svakog Fonda i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства, Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja i ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja svakog Fonda u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom UCITS fondova u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti svakog Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenski neograničenom poslovanju, osim ako uprava namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja svakog Fonda.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji svakog Fonda kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije jamstvo da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, uslijed prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bismo osigurali osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola svakog Fonda.
- Ocjenjujemo primjerenost primijenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena koje donosi uprava i s njima povezanih objava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu dovesti do prekida vremenski neograničenog poslovanja Fonda.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima se temelje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, o planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije te važnim revizijskim nalazima, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja svakog Fonda tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore svakog Fonda 19. srpnja 2022. godini odlukom skupštine Društva. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine Društva s najnovijim ponovnim imenovanjem na 4. srpnja 2024. što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od tri godine.

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Marija Mihaljević.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
15. travanj 2025.

Tm

Tamara Maćašović
Član Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

Marija Mihaljević

Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		87	393	216	55
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	1.172	2.005	954	291
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(1.085)	(1.612)	(738)	(236)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		1.842	819	(61)	138
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	1.450	895	(77)	138
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	392	(76)	16	-
Ostali prihodi		556	484	503	633
Prihodi od kamata		242	183	428	313
Pozitivne tečajne razlike		179	215	74	317
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		135	86	1	3
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(469)	(147)	(87)	(427)
Rashodi od kamata		-	(15)	-	(74)
Negativne tečajne razlike		(469)	(132)	(87)	(353)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(434)	(302)	(190)	(176)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(370)	(265)	(165)	(148)
Naknada depozitaru		(35)	(25)	(16)	(14)
Transakcijski troškovi		(13)	(5)	(2)	(4)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(16)	(7)	(7)	(10)
Dobit ili gubitak		1.582	1.247	381	223
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri		-	-	-	-
nerealizirani dobiti/gubici preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio)		-	-	-	-
dobit/gubici preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		1.582	1.247	381	223

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Dollar Balanced			
	Bilješka	2024. EUR'000	17.11.- 31.12.2023. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		19	11
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	96	90
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(77)	(79)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		137	59
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	84	89
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	53	(29)
Ostali prihodi		88	116
Prihodi od kamata		25	27
Pozitivne tečajne razlike		55	81
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		8	8
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-
Ostali financijski rashodi		(36)	(84)
Rashodi od kamata		-	-
Negativne tečajne razlike		(36)	(84)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-
Ostali rashodi		(32)	(33)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(23)	(26)
Naknada depozitaru		(4)	(4)
Transakcijski troškovi		(2)	(2)
Umanjenje ostale imovine		-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(3)	(1)
Dobit ili gubitak		176	70
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri		-	-
nerealizirani dobiti/gubici		-	-
preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio)		-	-
dobiti/gubici		-	-
preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		176	70

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		3	(34)	886	579
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	288	308	2.896	1.928
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(285)	(342)	(2.010)	(1.349)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		222	(67)	2.972	1.380
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	(564)	(120)	2.188	1.490
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	786	53	784	(110)
Ostali prihodi		251	278	1.068	1.134
Prihodi od kamata		148	86	38	42
Pozitivne tečajne razlike		103	189	667	894
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		-	3	363	198
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(87)	(159)	(831)	(653)
Rashodi od kamata		(7)	(4)	-	-
Negativne tečajne razlike		(80)	(155)	(831)	(653)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(36)	(40)	(740)	(421)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(24)	(28)	(610)	(357)
Naknada depozitaru		(6)	(4)	(64)	(40)
Transakcijski troškovi		(2)	(3)	(45)	(15)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(4)	(5)	(21)	(9)
Dobit ili gubitak		353	(22)	3.355	2.020
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri		-	-	-	-
nerealizirani dobiti/gubici preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio)		-	-	-	-
dobit/gubici preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		353	(22)	3.355	2.020

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		779	492	85	302
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	2.832	668	521	2.432
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(2.053)	(176)	(436)	(2.130)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		3.023	3.658	633	687
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	2.248	3.955	553	805
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	775	(297)	80	(118)
Ostali prihodi		1.316	1.532	415	1.099
Prihodi od kamata		76	89	358	531
Pozitivne tečajne razlike		1.155	1.409	41	553
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		85	34	16	15
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(825)	(1.517)	(133)	(526)
Rashodi od kamata		-	-	-	(71)
Negativne tečajne razlike		(825)	(1.517)	(133)	(455)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(529)	(353)	(350)	(442)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(447)	(312)	(305)	(385)
Naknada depozitaru		(45)	(30)	(30)	(40)
Transakcijski troškovi		(16)	(2)	(3)	(4)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(21)	(9)	(12)	(13)
Dobit ili gubitak		3.764	3.812	650	1.120
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri		-	-	-	-
nerealizirani dobiti/gubici preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio)		-	-	-	-
dobiti/gubici preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		3.764	3.812	650	1.120

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		852	96	9	10
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	1.325	985	9	125
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(473)	(889)	-	(115)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		6.176	4.143	(8)	(124)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	6.157	4.161	(8)	(124)
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	19	(18)	-	-
Ostali prihodi		2.277	1.976	1.707	1.281
Prihodi od kamata		142	123	1.676	1.269
Pozitivne tečajne razlike		39	112	14	-
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		2.096	1.741	17	12
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(52)	(100)	(36)	(307)
Rashodi od kamata		(1)	-	(12)	(307)
Negativne tečajne razlike		(51)	(100)	(24)	-
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(1.446)	(633)	(143)	(146)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(1.146)	(530)	(76)	(80)
Naknada depozitaru		(145)	(68)	(44)	(35)
Transakcijski troškovi		(129)	(25)	(3)	(4)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(26)	(10)	(20)	(27)
Dobit ili gubitak		7.807	5.482	1.529	714
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri		-	-	-	-
nerealizirani dobiti/gubici		-	-	-	-
preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio)		-	-	-	-
dobiti/gubici		-	-	-	-
preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		7.807	5.482	1.529	714

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	319	636	1.189	351
Depoziti kod kreditnih institucija		1.200	2.956	3.588	445
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	-	1.718
Prenosivi vrijednosni papiri:		18.380	8.765	11.165	3.346
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	18.380	8.765	11.165	2.608
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		18.380	8.765	11.165	2.608
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-	-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-	-	-
d) neuvršteni		-	-	-	-
koji se vrednuju po amortiziranom trošku		-	-	-	738
Instrumenti tržišta novca		-	1.768	-	3.516
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	2.267	1.182	-	-
Izvedenice		-	44	-	-
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		100	106	144	200
UKUPNA IMOVINA		22.266	15.456	16.086	9.576
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>	14	4.944	2.501	2.691	573
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		(56)	(54)	(5)	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(35)	(8)	(14)	(1)
Obveze prema depozitaru		(4)	(2)	(2)	(1)
Obveze prema imateljima udjela		(1)	(1)	(6)	(1)
Ostale obveze UCITS fonda		(1)	(7)	-	(1)
UKUPNO OBVEZE		(97)	(72)	(27)	(4)
NETO IMOVINA FONDA		22.169	15.384	16.059	9.572
Broj izdanih udjela		1.243.862,35	940.710,12	72.500,63	45.068,73
Neto imovina po udjelu (EUR)		17,8224	16,3540	221,4987	212,3910
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		18.719	13.516	4.913	(1.193)
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		1.582	1.247	381	223
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		1.868	621	10.765	10.543
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		22.169	15.384	16.059	9.572
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>	14	4.944	2.501	2.691	573

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

		InterCapital Dollar Balanced	
		2024.	2023.
	Bilješka	EUR'000	EUR'000
Imovina fonda			
Novčana sredstva	7	2	30
Depoziti kod kreditnih institucija		90	55
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		1.198	1.126
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	1.198	1.126
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		1.198	1.126
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-
d) neuvršteni		-	-
koji se vrednuju po amortiziranom trošku		-	-
Instrumenti tržišta novca		-	-
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	165	136
Izvedenice		1	-
Ostala financijska imovina		-	-
Ostala imovina		7	9
UKUPNA IMOVINA		1.463	1.356
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>	14	220	119
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(2)	-
Obveze prema depozitaru		(1)	(1)
Obveze prema imateljima udjela		-	-
Ostale obveze UCITS fonda		-	(1)
UKUPNO OBVEZE		(3)	(2)
NETO IMOVINA FONDA		1.460	1.354
Broj izdanih udjela		13.193,45	13.934,73
Neto imovina po udjelu (EUR)		110,6353	97,1617
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		1.263	1.333
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		176	70
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		21	(49)
Rezerve fer vrijednosti		-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		1.460	1.354
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>	14	220	119

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	9	81	1.030	3.044
Depoziti kod kreditnih institucija		93	-	-	801
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		2.247	1.300	24.654	16.392
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	2.151	1.209	24.654	16.392
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		2.151	1.209	24.654	16.392
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-	-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-	-	-
d) neuvršteni		-	-	-	-
koji se vrednuju po amortiziranom trošku		96	91	-	-
Instrumenti tržišta novca		2.456	1.071	-	-
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	-	-	3.995	3.416
Izvedenice		-	-	-	207
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		11	13	154	31
UKUPNA IMOVINA		4.816	2.464	29.833	23.891
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>	14	28	242	10.172	2.335
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		-	-	(96)	(172)
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku		-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(2)	-	(58)	(20)
Obveze prema depozitaru		(1)	(1)	(6)	(6)
Obveze prema imateljima udjela		(1)	(39)	(3)	-
Ostale obveze UCITS fonda		-	(3)	(2)	(1)
UKUPNO OBVEZE		(4)	(43)	(165)	(199)
NETO IMOVINA FONDA		4.812	2.421	29.668	23.692
Broj izdanih udjela		46.380,77	25.448,24	1.478.556,51	1.344.848,97
Neto imovina po udjelu (EUR)		103,7575	95,1429	20,0655	17,6166
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		4.173	2.135	19.796	17.174
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		353	(22)	3.355	2.020
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		286	308	6.517	4.498
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		4.812	2.421	29.668	23.691
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>	14	28	242	10.172	2.335

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	552	1.485	123	516
Depoziti kod kreditnih institucija		-	2.429	755	2.954
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		20.779	10.378	12.119	9.100
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	20.779	10.378	12.119	9.100
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		20.779	10.378	12.119	9.100
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-	-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-	-	-
d) neuvršteni		-	-	-	-
koji se vrednuju po amortiziranom trošku		-	-	-	-
Instrumenti tržišta novca		-	-	-	5.080
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	486	514	3.454	2.543
Izvedenice		36	-	-	24
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		63	6	136	95
UKUPNA IMOVINA		21.916	14.812	16.587	20.312
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>	14	3.220	1.360	876	1.440
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		-	(11)	(12)	(32)
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(43)	(4)	(23)	(4)
Obveze prema depozitaru		(5)	(3)	(2)	(3)
Obveze prema imateljima udjela		(23)	(125)	(4)	(50)
Ostale obveze UCITS fonda		(1)	(1)	-	(1)
UKUPNO OBVEZE		(72)	(144)	(41)	(89)
NETO IMOVINA FONDA		21.844	14.668	16.546	20.223
Broj izdanih udjela		200.859,50	168.531,16	144.300,25	182.824,19
Neto imovina po udjelu (EUR)		108,7518	87,0342	114,6620	110,6147
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		18.466	15.054	16.615	20.942
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		3.764	3.812	650	1.120
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		(386)	(4.198)	(719)	(1.839)
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		21.844	14.668	16.546	20.223
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>	14	3.220	1.360	876	1.440

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

	Bilješka	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
		2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	2.566	3.138	2.779	230
Depoziti kod kreditnih institucija		-	6.277	6.481	6.384
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	1.057	14.067
Prenosivi vrijednosni papiri:		56.701	28.410	17.065	12.705
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	56.701	28.410	8.573	2.593
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		56.701	28.410	8.573	2.593
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-	-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-	-	-
d) neuvršteni		-	-	-	-
koji se vrednuju po amortiziranom trošku		-	-	8.492	10.112
Instrumenti tržišta novca		-	-	15.734	21.649
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	735	1.289	-	201
Izvedenice		-	-	-	-
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		1	15	142	82
UKUPNA IMOVINA		60.003	39.130	43.258	55.317
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>	14	1	1	1.626	13.204
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		-	-	(12)	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(110)	(40)	(6)	(2)
Obveze prema depozitaru		(16)	(8)	(3)	(4)
Obveze prema imateljima udjela		(23)	(2)	(2)	(34)
Ostale obveze UCITS fonda		(2)	(2)	(1)	(2)
UKUPNO OBVEZE		(151)	(51)	(24)	(42)
NETO IMOVINA FONDA		59.852	39.079	43.234	55.275
Broj izdanih udjela		277.135,53	214.184,45	313.600,77	413.203,61
Neto imovina po udjelu (EUR)		216,9675	182,4552	137,8627	133,7720
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		40.650	27.684	33.964	47.534
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		7.807	5.482	1.529	714
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		11.395	5.914	7.741	7.027
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		59.852	39.079	43.234	55.275
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>	14	1	1	1.626	13.204

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Godišnji financijski izvještaji

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	1.582	1.247	381	223
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	1.582	1.247	381	223
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	10.609	3.301	12.991	1.758
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(5.407)	(2.780)	(6.885)	(4.948)
Ukupno povećanje/ smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	5.202	522	6.106	(3.190)
Ukupno povećanje/ smanjenje neto imovine UCITS fonda	6.784	1.769	6.487	(2.967)

	InterCapital Dollar Balanced	
	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	176	70
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	176	70
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	161	232
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(231)	(268)
Ukupno povećanje/ smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	(70)	(36)
Ukupno povećanje/ smanjenje neto imovine UCITS fonda	106	34

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	353	(22)	3.355	2.020
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	353	(22)	3.355	2.020
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	6.429	3.647	7.506	11.098
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(4.391)	(3.491)	(4.885)	(5.386)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	2.038	156	2.621	5.712
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	2.391	134	5.976	7.732

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	3.764	3.812	650	1.120
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	3.764	3.812	650	1.120
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	10.449	7.387	972	711
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(7.037)	(6.203)	(5.299)	(6.665)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	3.412	1.184	(4.327)	(5.954)
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	7.176	4.996	(3.677)	(4.834)

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	7.807	5.482	1.529	714
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	7.807	5.482	1.529	714
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	21.892	16.015	26.488	71.546
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(8.926)	(5.142)	(40.058)	(58.574)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	12.966	10.873	(13.570)	12.972
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	20.773	16.355	(12.041)	13.686

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

Bilješka	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(5.518)	(4.414)	(5.268)	2.366
Dobit ili gubitak	1.582	1.248	381	223
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-	-	-
Prihodi od kamata	(242)	(183)	(428)	(313)
Rashodi od kamata	-	15	-	74
Prihodi od dividendi	(135)	(86)	-	(3)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	(9.615)	(869)	(7.819)	8.005
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	1.768	(1.768)	3.516	(3.516)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	(1.085)	(16)	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	44	(18)	-	2
Primici od kamata	337	72	539	240
Izdaci od kamata	-	-	-	(1)
Primici od dividende	126	77	-	-
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	1.756	(2.956)	(1.425)	(2.164)
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	(79)	37	(55)	(60)
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	(54)	35	-	(5)
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	29	5	13	(1)
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	50	(7)	10	(117)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	5.202	522	6.106	(3.190)
Primici od izdavanja udjela	10.609	3.301	12.991	1.758
Izdaci od otkupa udjela	(5.407)	(2.780)	(6.885)	(4.948)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(316)	(3.892)	838	(824)
Novac na početku razdoblja	635	4.528	351	1.175
Novac na kraju razdoblja	319	635	1.189	351

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	InterCapital Dollar Balanced	
	2024.	2023.
Bilješka	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	42	(43)
Dobit ili gubitak	176	70
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-
Prihodi od kamata	(25)	(27)
Rashodi od kamata	-	-
Prihodi od dividendi	(8)	(8)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	(71)	(92)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	(29)	36
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-	-
Primici od kamata	33	28
Izdaci od kamata	-	-
Primici od dividende	7	7
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	(35)	(55)
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	(5)	(1)
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	-	-
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	2	-
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	(1)	1
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	(70)	(36)
Primici od izdavanja udjela	161	232
Izdaci od otkupa udjela	(231)	(268)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(28)	(79)
Novac na početku razdoblja	30	109
Novac na kraju razdoblja	2	30

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity		
	2024.	2023.	2024.	2023.	
	Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		(2.110)	(134)	(4.635)	(5.519)
Dobit ili gubitak		353	(22)	3.355	2.020
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Prihodi od kamata		(148)	(87)	(38)	(42)
Rashodi od kamata		6	4	-	-
Prihodi od dividendi		-	(3)	(363)	(198)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi		-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire		(947)	898	(8.262)	(5.753)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca		(1.386)	(1.070)	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova		-	-	(579)	(999)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice		-	-	207	(150)
Primici od kamata		60	111	38	39
Izdaci od kamata		-	(1)	-	-
Primici od dividende		-	-	338	191
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine		(93)	-	801	(801)
Povećanje (smanjenje) ostale imovine		90	(2)	(98)	(18)
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza		-	-	(172)	172
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru		2	-	39	19
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti		(47)	38	99	1
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		2.038	156	2.621	5.713
Primici od izdavanja udjela		6.429	3.647	7.506	11.098
Izdaci od otkupa udjela		(4.391)	(3.491)	(4.885)	(5.385)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti		-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti		-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti		-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava		(72)	22	(2.014)	194
Novac na početku razdoblja		81	58	3.044	2.850
Novac na kraju razdoblja	7	9	81	1.030	3.044

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus		
	2024.	2023.	2024.	2023.	
	Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		(4.345)	(2.206)	3.934	2.846
Dobit ili gubitak		3.764	3.812	650	1.120
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Prihodi od kamata		(76)	(87)	(358)	(531)
Rashodi od kamata		-	-	-	71
Prihodi od dividendi		(85)	(34)	(16)	(15)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi		-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire		(10.400)	(3.687)	(3.668)	9.870
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca		-	-	5.080	(5.080)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova		28	(33)	(262)	(245)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice		-	-	24	(14)
Primici od kamata		80	82	479	329
Izdaci od kamata		-	-	-	-
Primici od dividende		69	37	13	18
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine		2.429	(2.429)	2.199	(2.954)
Povećanje (smanjenje) ostale imovine		(82)	1	(159)	268
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza		-	-	(32)	32
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru		41	3	19	-
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti		(113)	131	(35)	(23)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		3.412	1.184	(4.327)	(5.954)
Primici od izdavanja udjela		10.449	7.387	972	711
Izdaci od otkupa udjela		(7.037)	(6.204)	(5.299)	(6.665)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti		-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti		-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti		-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava		(933)	(1.022)	(393)	(3.108)
Novac na početku razdoblja		1.485	2.507	516	3.624
Novac na kraju razdoblja	7	552	1.485	123	516

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024.	2023.	2024.	2023.
Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(13.538)	(13.348)	16.119	(17.270)
Dobit ili gubitak	7.807	5.482	1.529	714
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-	-	-
Prihodi od kamata	(142)	(123)	(1.677)	(1.269)
Rashodi od kamata	1	-	12	307
Prihodi od dividendi	(2.096)	(1.741)	(17)	(12)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	(28.290)	(11.969)	(4.360)	24.288
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	-	-	5.915	(21.649)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	554	(622)	201	(201)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-	-	-	-
Primici od kamata	153	115	905	514
Izdaci od kamata	(1)	-	-	(3)
Primici od dividende	2.133	1.737	-	-
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	6.277	(6.277)	12.913	(20.451)
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	(34)	10	729	759
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	78	38	2	3
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	22	3	(33)	(270)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	12.966	10.873	(13.570)	12.972
Primici od izdavanja udjela	21.892	16.015	26.488	71.546
Izdaci od otkupa udjela	(8.926)	(5.142)	(40.058)	(58.574)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(572)	(2.475)	2.549	(4.298)
Novac na početku razdoblja	3.138	5.613	230	4.528
Novac na kraju razdoblja	2.566	3.138	2.779	230

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda

na dan 31. prosinca 2024.

InterCapital Balanced

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	20.735	92,10%	11.782	76,58%
	.... Od toga tehnikama procjene	44	0,20%	41	0,27%
	Financijske obveze	-	-	(54)	(0,35%)
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	1.519	6,85%	3.593	23,36%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	11	1,49%	81	0,53%
	Ostale obveze	(97)	(0,44%)	(18)	(0,12%)

InterCapital Bond

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	11.304	70,39%	6.160	64,35%
	.... Od toga tehnikama procjene	29	0,18%	32	0,34%
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	4.778	29,75%	3.270	34,16%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	4	0,03%	146	1,53%
	Ostale obveze	(27)	(0,17%)	(4)	(0,04%)

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom
ponudom**
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

InterCapital Dollar Balanced

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	1.368	99,92%	1.271	93,86%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	92	0,15%	84	6,24%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	2	0,12%	-	0,03
	Ostale obveze	(3)	(0,19%)	(2)	(0,13%)

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

InterCapital Short Term Dollar Bond

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	4.617	95,94%	2.292	94,66%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	199	4,13%	172	7,12%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Trošak nabave	Ostala imovina	-	-	-	-
	Ostale obveze	(4)	(0,08%)	(43)	(1,78%)

InterCapital Global Equity

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	28.649	96,57%	20.015	84,48%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	8	0,03%
	Financijske obveze	-	-	(172)	(0,73%)
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	1.030	3,47%	3.845	16,23%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	154	0,52%	30	0,13%
	Ostale obveze	(165)	(0,56%)	(27)	(0,11%)

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

InterCapital Global Technology

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	21.265	97,35%	10.892	74,26%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	552	2,53%	3.918	26,71%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Trošak nabave	Ostala imovina	99	0,45%	2	0,01%
	Ostale obveze	(72)	(0,33%)	(144)	(0,98%)

InterCapital Income Plus

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	15.705	94,92%	16.814	83,14%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	156	0,77%
	Financijske obveze	-	-	(32)	(0,16%)
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	879	5,31%	3.473	17,17%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	3	0,02%	25	0,13%
	Ostale obveze	(42)	(0,25%)	(58)	(0,29%)

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda (nastavak)

na dan 31. prosinca 2024.

InterCapital SEE Equity

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
	Financijska imovina	57.437	95,96%	29.704	76,01%
Fer vrijednost	.... Od toga tehnikama procjene	909	1,52%	1.360	3,48%
	Financijske obveze	-	-	-	-
Amortizirani trošak	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijska imovina	2.566	4,29%	9.422	24,11%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	-	-	4	0,01%
	Ostale obveze	(151)	(0,25%)	(51)	(0,13%)

InterCapital Short Term Bond

		31.12.2024.	% NAV	31.12.2023.	% NAV
	Financijska imovina	24.361	56,35%	30.870	44,22%
Fer vrijednost	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
Amortizirani trošak	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijska imovina	18.877	43,67%	24.444	55,85%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	19	0,04%	3	0,01%
	Ostale obveze	(24)	(0,06%)	(42)	(0,08%)

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Balanced

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto imovina UCITS fonda	22.169	15.384	13.615	20.871	11.350
Broj udjela UCITS fonda	1.243.862,3510	940.710,1157	909.317,3519	119.5318,3612	705.365,7962
Cijena udjela UCITS fonda	17,82	16,35	14,97	17,46	16,09
	Tekuće razdoblje	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	8,98	9,22	(14,44)	8,79	9,80
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,11%	2,07%	2,11%	2,07%	2,01%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	46,67%	96,54%
Jp Morgan SE	29,39%	0,08%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Bond

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto imovina UCITS fonda	16.059	9.572	12.863	28.577	86.484
Broj udjela UCITS fonda	72.500,6310	45.068,7348	60.237,2955	117.517,2041	341.422,0737
Cijena udjela UCITS fonda	221,50	212,39	208,17	237,06	246,94
	Tekuće razdoblje	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	4,29	2,03	-12,39%	-3,76%	5,70%
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	1,38%	1,53%	1,25%	1,32%	1,42%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
AFS INTEREST	27,58%	0,00%
JP MORGAN SE	56,76%	0,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Dollar Balanced

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
		2023.	2022.	2021.	2020.
Neto imovina UCITS fonda	1.460	1.354	1.320	-	-
Broj udjela UCITS fonda	13.196,4479	13.934,73	14.287,24	-	-
Cijena udjela UCITS fonda	110,64	97,16	92,39	-	-
Prinos UCITS fonda (%)	7,06	8,95	(0,63)	-	-
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,18%	2,18%	0,26%	-	-
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	36,74%	100,00%
JP MORGAN SE	63,26%	0,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Short Term Dollar Bond

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
		2024.	2023.	2022.	2021.	2020.
Neto imovina UCITS fonda	4.812	2.421	2.287	2.224	3.734
Broj udjela UCITS fonda	46.380,7703	25.448,2443	23.673,8089	23.894,1674	3.562
Cijena udjela UCITS fonda	103,76	95,14	96,61	93,06	40.935,8007
	2024.	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	2,53	2,03	(2,37)	(1,17)	1,04
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	0,88%	1,50%	1,43%	1,23%	1,20%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja		
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
JP MORGAN SE	95,44%	0,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Global Equity

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto imovina UCITS fonda	29.668	23.692	15.960	21.264	14.667
Broj udjela UCITS fonda	1.478.556,5138	1.344.848,9650	1.009.751,8077	1.178.739,4496	970.592,4335
Cijena udjela UCITS fonda	20,07	17,62	15,81	18,04	15,11
	Tekuće razdoblje	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	13,90	11,46	(12,59)	19,69	3,33
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,59%	2,31%	2,38%	2,32%	2,31%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	98,26%	98,71%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Global Technology

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto imovina UCITS fonda	21.844	14.668	9.672	16.117	-
Broj udjela UCITS fonda	200.859,5000	168.531,1571	153.853,8457	160.855,4674	-
Cijena udjela UCITS fonda	108,75	87,03	62,86	100,19	-
	Tekuće razdoblje	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	17,48	43,43	(40,99)	13,63	-
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,65%	2,70%	2,77%	2,24%	-
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja		
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	100,00%	100,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Income Plus

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto imovina UCITS fonda	16.546	20.223	25.057	50.170	35.834
Broj udjela UCITS fonda	144.300,2516	182.824,1934	238.660,3775	427.636,8298	303.462,9145
Cijena udjela UCITS fonda	114,66	110,61	104,99	117,32	118,08
	Tekuće razdoblje	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	3,66	5,36	(10,71)	(0,39)	0,61
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	1,88%	1,90%	1,95%	1,79%	1,72%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
AFS INTEREST	13,68%	0,00%
JP Morgan SE	67,62%	0,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital SEE Equity

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto imovina UCITS fonda	59.852	39.079	22.725	32.056	17.5360
Broj udjela UCITS fonda	277.135,53	214.184,4529	150.760,6218	205.548,013	141.518,4592
Cijena udjela UCITS fonda	215,97	182,46	150,73	155,95	123,87
	Tekuće razdoblje	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	18,37	21,05	(3,57)	26,23	(5,86)
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,48%	2,29%	2,32%	2,27%	2,28%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja		
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
EUROXX INVESTMENT SERVICES SECURITIES SOCIETE ANONYME	16,94%	18,17%
WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES AS	22,02%	21,65%
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O.	48,54%	52,45%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (nastavak)

za godinu završenu 31. prosinca 2024.

InterCapital Short Term Bond

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto imovina UCITS fonda	43.234	55.275	41.589	25.099	18.003
Broj udjela UCITS fonda	313.600,7662	413.203,6055	316.524,3776	191.221,1607	137.365,6749
Cijena udjela UCITS fonda	137,86	133,77	131,39	131,26	131,06
	Tekuće razdoblje	2023.	2022.	2021.	2020.
Prinos UCITS fonda (%)	3,06	1,81	0,01	0,015	0,014
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	0,24%	0,31%	0,18%	0,13%	0,16%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja		
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
JP MORGAN SE, PARIS BRANCH	99,73%	0,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci

Povijest i osnutak

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Krovni fond“) je osnovan temeljem odluke Uprave Društva od 11. rujna 2014. godine na neodređeno vrijeme. Rad Krovnog fonda odobren je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“) dana 12. prosinca 2014. godine.

Krovni fond sastoji se od Pod-fondova:

- InterCapital Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InteCapital Dollar Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Short Term Dollar Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Global Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Global Technology otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital SEE Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fondovi“, „Pod-fondovi“).

Sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“) (NN 44/16, NN 126/19, NN 110/21, 76/22, 152/24) Fondovi predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti. Fond nema zaposlenih osoba.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital Balanced izdala je Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske (sada HANFA) dana 24. siječnja 2002. godine. Fond je počeo s radom 30. siječnja 2002. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital Bond izdala je HANFA dana 30. rujna 2004. godine, a Fond je operativno započeo s radom 27. listopada 2004. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InteCapital Dollar Balanced izdala je HANFA dana 5. rujna 2023. godine, a Fond je operativno započeo s radom 17. studenog 2023. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital Short Term Dollar Bond izdala je HANFA dana 11. kolovoza 2017. godine, a Fond je operativno započeo s radom 28. rujna 2017. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital Global Equity izdala je Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske (sada HANFA) dana 24. siječnja 2002. godine. Fond je počeo s radom 30. siječnja 2002. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital Global Technology izdala je HANFA dana 18. veljače 2022. godine. Fond je počeo s radom 30. ožujka 2022. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital Income Plus izdala je HANFA dana 29. srpnja 2016. godine, a Fond je operativno započeo s radom 26. listopada 2016. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital SEE Equity izdala je HANFA dana 6. srpnja 2006. godine, a Fond je operativno započeo s radom 29. rujna 2007. godine.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital Short Term Bond izdala je HANFA dana 4. srpnja 2007. godine, a Fond je operativno započeo s radom 20. rujna 2007. godine.

Naknada za reviziju financijskih izvještaja za 2024. godinu svih pod-fondova iznosi 35 tisuća eura.

Društvo za upravljanje Fondovima

Fondovi su osnovani i upravljani od strane InterCapital Asset Management d.o.o., za upravljanje investicijskim fondovima („Društvo za upravljanje” ili „Društvo“), čije je sjedište u Zagrebu, Masarykova 1. Jedini vlasnik Društva je društvo Interkapital d.d. sa 100,00% udjela.

Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 6. kolovoza 2003. godine. Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima dokumenata o udjelu uslijed kršenja Zakona i Pravila Fonda.

Rad investicijskih fondova i društava za upravljanje reguliran je Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, NN 126/19, NN 110/21, NN 76/22, NN 152/24), a kontroliran je od strane HANFA-e.

Depozitna Banka

Sukladno Zakonu, Društvo je odabralo depozitnu banku, odnosno banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje sredstava Fondova. Skrbnička banka Fondova je OTP bank d.d., čije je sjedište u Splitu, Domovinskog rata 61.

Depozitna banka odgovara Društvu i vlasnicima dokumenata o udjelu za štetu koja im je počinjena uslijed kršenja Zakona i propisa. Pored usluga čuvanja sredstava, depozitna banka izdaje dokumente o udjelima i prikuplja uplate na temelju tih dokumenata te nadzire procjenu vrijednosti udjela.

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je isključivo prikupljanje novčanih sredstava od izdavanja i javne prodaje dokumenata o udjelu u Fondu. Prikupljena sredstva ulažu se putem tržišta kapitala i novca u vrijednosne papire i plasmane financijskim institucijama u ime Fonda i za zajednički račun vlasnika udjela Fondu. Fond je u vlasništvu vlasnika udjela, a Društvo kao društvo za upravljanje investicijskim fondovima donosi odluke o tome kako će se imovina Fonda investirati. Vrijeme trajanja Fonda nije ograničeno.

Uprava Društva za upravljanje

Članovi Uprave Društva za upravljanje su:

Ivan Kurtović, *Predsjednik Uprave*

Krešo Vugrinčić, *Član Uprave*

Osnova pripreme

Financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u eurima („euro“), koja je funkcionalna i izvještajna valuta Pod-fondova, zaokruženi na najbližu tisuću, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno načelu povijesnog ili amortiziranog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijske obveze koji su vrednuju po fer vrijednosti. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije napomenuto.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Osnova pripreme (nastavak)

Financijski izvještaji pod-fondova pripremljeni su u skladu s načelom vremenske neograničenosti poslovanja.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Pod-fondova pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17, 98/20, 155/22) („zakonska računovodstvena regulativa UCITS fondova u Republici Hrvatskoj“) izdanom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21, 76/22 i 152/24). Računovodstvena regulativa HANFA-e temelji se jednim dijelom na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“). Računovodstvene politike podudaraju se s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenih od strane EU, osim u dijelu izračuna očekivanih kreditnih gubitaka za financijsku imovinu po amortiziranom trošku te u dijelu prezentacije financijskih izvještaja koji su pripremljeni sukladno Pravilniku HANFA-e.

Strategija ulaganja Fondova

Strategijom ulaganja imovine Fondova utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja kako bi se očuvala vrijednost uloga u Fondovima, uz istovremeno osiguravanje atraktivne stope prinosa. Prilikom ulaganja poštuju se ograničenja koja su propisana Zakonom otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

InterCapital Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Pravilima imovina Fonda može biti investirana u dionice i obveznice država članica Europske unije i zemalja članica OECD-a, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, FR Brazil, Ruske Federacije, Ukrajice, Republike Indije, NR Kine, Republike Albanije, Republike Kazahstana, dionice i obveznice trgovačkih društava i druge kratkoročne vrijednosnice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, država članica Europske unije i zemalja članica OECD-a, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, FR Brazil, Ruske Federacije, Ukrajice, Republike Indije, NR Kine, Republike Albanije, Republike Kazahstana, investicijske fondove Republike Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije, Ukrajine, država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a, Kine, Indije, SAD-a, Ruske Federacije uz uvjet da ne naplaćuju naknadu za upravljanje veću od 3,50% - do 10,00%, valute i instrumente vezane uz tečaj valuta, sporazume o reotkupu (repo sporazume) odnosno depozite financijskih institucija.

Ciljana struktura imovine fonda je ulaganje u ne manjem od 60% imovine Fonda u vlasničke i dužničke vrijednosne papire i drugih kamatonosnih instrumenata, a do 40% imovine u investicijske fondove, ostale instrumente s fiksnim prinosom i depozite.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Strategija ulaganja Fondova (nastavak)

InterCapital Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Pravilima imovina Fonda može biti investirana u obveznice država članica Europske unije i zemalja članica OECD-a, obveznice trgovačkih društava i druge kratkoročne vrijednosnice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, investicijske fondove koji pretežito ulažu u instrumente s fiksnim prinosom, valute i instrumente vezane uz tečaj valuta, sporazume o reotkupu (repo sporazume) odnosno depozite financijskih institucija. Ulaganje u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ostale članice Europske unije, OECD-a, CEFTA-e, lokalne i regionalne samouprave u tim zemljama, treće države ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica do 35% neto imovine pod-fonda, pri čemu se ograničenje primjenjuje na svaku zemlju pojedinačno.

Ciljana struktura imovine fonda je ulaganje u ne manjem od 50% imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i druge instrumente s fiksnim prinosom te kratkoročne instrumente trgovačkih društava, a do 30% imovine u investicijske fondove.

InteCapital Dollar Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Prospektu imovina Fonda ulaže se u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske do 100% neto imovine Fonda, ulaganje u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ostale članice Europske unije, OECD-a, CEFTA-e, lokalne i regionalne samouprave u tim zemljama, treće države ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država. Udio svake pojedine vrste imovine ne smije prelaziti 70% neto imovine fonda pri čemu najmanje 30% mora biti uloženo u dionice. Na udjele investicijskih fondova iz članka 252. stavka 1. točke 3. Zakona, koji pretežito ulažu u dionice izdavatelja sa sjedištem u bilo kojoj navedenoj državi, ne naplaćuje se naknada za upravljanje veća od 3,5% - 10%. Do 40% neto imovine fonda ulaže se u depozite kod kreditnih institucija koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj, državi članica EU, CEFTA-e i OECD-a, u skladu s člankom 252. stavkom 1. točkom 4. Zakona.

InterCapital Short Term Dollar Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Prospektu imovina Fonda ulaže se u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske do 100% neto imovine Fonda, ulaganje u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ostale članice Europske unije, OECD-a, CEFTA-e, lokalne i regionalne samouprave u tim zemljama, treće države ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica do 35% neto imovine Fonda, pri čemu se ograničenje primjenjuje na svaku zemlju pojedinačno, maksimalno do 50% ukupne imovine Fonda u obveznice i druge instrumente s fiksnim prinosom te kratkoročne instrumente trgovačkih društava, maksimalno do 30% ukupne imovine u udjele UCITS i drugih (non-UCITS) investicijskih fondova. Na imovinu fonda uloženu u druge investicijske fondove Društvo će zaračunavati redovnu naknadu za upravljanje s tim da naknada za upravljanje plaćena drugom društvu za upravljanje ne smije prelaziti 3% vrijednosti ulaganja, ulaganje u financijske izvedenice, maksimalno do 25% neto imovine u instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na uređenim tržištima (burzama) a čije je izdanje ili izdavatelj reguliran u svrhu zaštite ulagatelja i štednih uloga, na način propisan člankom 252. st. 1, točkom 6, podtočkom b., c. ili d. Zakona, maksimalno do 10% neto imovine u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koji nisu navedeni u članku 252. stavku 1, točkama 1., 2. ili 6. Zakona.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Strategija ulaganja Fondova (nastavak)

InterCapital Global Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Prospektu imovina Fonda može biti investirana u vlasničke vrijednosne papire, obveznice i druge kratkoročne vrijednosnice izdavatelja iz Republike Hrvatske, država članica Europske unije te zemalja članica OECD-a i CEFTA-e, FR Brazila, Ruske Federacije, Ukrajine, Republike Indije, NR Kine, Republike Albanije i Republike Kazahstana, Bosne i Hercegovine, Crne Gore, Srbije i Republike Sjeverne Makedonije, investicijske fondove, valute i instrumente vezane uz tečaj valuta, financijske izvedenice, sporazume o reotkupu (repo sporazume) odnosno depozite financijskih institucija.

Fond će trajno biti izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

InterCapital Global Technology otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Prospektu imovina Fonda može biti investirana u vlasničke vrijednosne papire, obveznice i druge kratkoročne vrijednosnice izdavatelja iz Republike Hrvatske, država članica Europske unije te zemalja članica OECD-a i CEFTA-e, FR Brazila, Ruske Federacije, Ukrajine, Republike Indije, NR Kine, Tajvana, Hong Konga, Republike Indonezije, Republike Koreje, Bosne i Hercegovine, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Republike Sjeverne Makedonije, Slovenije i Rumunjske, investicijske fondove, valute i instrumente vezane uz tečaj valuta, financijske izvedenice, sporazume o reotkupu (repo sporazume) odnosno depozite financijskih institucija.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Prospektu imovina Fonda će se bez ograničenja ulagati pretežito u obveznice, a potom u instrumente tržišta novca i druge oblike sekuritiziranog duga, čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, za što je pod-fond dobio odobrenje Agencije u skladu s člankom 256. Zakona. Pod-fond će ulagati do 35% neto imovine u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ostale države članice Europske unije, OECD-a, CEFTA-e, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica, pri čemu se ograničenje primjenjuje na svaku zemlju pojedinačno.

Pod-fond će ulagati do 50% neto imovine u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca korporativnih izdavatelja.

Pod-fond će ulagati do 10% neto imovine pod-fonda u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga te instrumente tržišta novca drugih izdavatelja (osim prethodno navedenih).

Pod-fond će ulagati do 20% neto imovine u dionice i druge ekvivalentne vrijednosne papire izdavatelja iz cijelog svijeta.

Pod-fond će ulagati do 75% neto imovine u depozite kod kreditnih institucija.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Strategija ulaganja Fondova (nastavak)

InterCapital SEE Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Prospektu imovina Fonda, Fond ulaže:

- minimalno 70% neto imovine u vlasničke vrijednosne papire,
- maksimalno do 30% ukupne imovine u obveznice i ostale kratkoročne vrijednosne papire s fiksnim prinosom,
- maksimalno do 10% neto imovine u investicijske fondove. Na imovinu pod-fonda uloženu u druge investicijske fondove Društvo će zaračunavati redovnu naknadu za upravljanje s tim da naknada za upravljanje plaćena drugom društvu za upravljanje ne smije prelaziti 6% vrijednosti ulaganja,
- ulaganje u financijske izvedenice s ciljem zaštite imovine pod-fonda ili ostvarivanje investicijskih ciljeva, tako da maksimalna izloženost prema financijskim izvedenicama ne smije biti veća od neto imovine pod-fonda,
- maksimalno do 30% ukupne imovine u depozite (iznimno više za održanje likvidnosti),
- najviše 10% neto imovine može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog te istog izdavatelja pod uvjetom da ukoliko je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenta tržišta novca jednog te istog izdavatelja koji čine imovinu pod-fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine pod-fonda, zbroj vrijednosti tih ulaganja ne smije prijeći 40% neto imovine pod-fonda uz iznimke definirane Zakonom, pri čemu depoziti i transakcije s OTC izvedenicama ne ulaze u izračun ovog ograničenja.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Prospektu imovina Fonda može biti investirana u obveznice i druge kratkoročne vrijednosnice izdavatelja iz Republike Hrvatske, država članica Europske unije te zemalja članica OECD-a i CEFTA-e, investicijske fondove, valute i instrumente vezane uz tečaj valuta, financijske izvedenice, sporazume o reotkupu (repo sporazume) odnosno depozite financijskih institucija.

Fond će trajno biti izložen novčanom tržištu u omjeru ne manjem od 75% neto imovine fonda.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama

Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u euro po tečaju važećem na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u euro na dan izvještaja po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu nastanka te primjenom metode efektivne kamatne stope.

Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prihodom, vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te obračunate diskonte na komercijalne zapise, zapise s promjenjivim kamatama i druge financijske instrumente.

Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici

Realizirani dobiti i gubici s osnove trgovanja priznaju se u trenutku prodaje vrijednosnih papira, kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i prodajne vrijednosti. Fondovi primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja.

Nerealizirani dobiti i gubici priznaju se dnevno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti.

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi, tj. udjela po osnovi ulaganja se priznaju kad je utvrđeno pravo na primitak dividende, a povezana potraživanja iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju u okviru „ostale imovine“, odnosno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „prihoda od dividendi.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Troškovi Fondova

Imovini Fonda mogu se zaračunavati sljedeći troškovi i naknade:

- naknada za upravljanje Fondom se izračunava svakodnevno, a potvrđuje ju Depozitar. Naknada se isplaćuje Društvu mjesečno. Naknada se ne obračunava na sredstva koja Fond ulaže u druge fondove kojima upravlja isto Društvo. Naknada depozitnoj banci za tekuću poslovnu godinu obračunava se godišnje na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja uvećana za porez ukoliko bude postojala porezna obveza. Naknada se izračunava svakodnevno, a isplaćuje se depozitnoj banci mjesečno. Naknada se ne obračunava na sredstva koja Fond ulaže u druge fondove kojima upravlja isto Društvo.

Pod-fond	Naknada za upravljanje u %				Naknada za skrbništvo u %
	A4	B4	C4	-	
InterCapital Balanced	1,75%	2,25%	1,50%	-	0,14%
InterCapital Bond	A	B	C	-	0,09%
	1,00%	1,50%	0,75%	-	
InterCapital Dollar Balanced	A15	B15	C15	-	0,14%
	1,75%	2,25%	1,50%	-	
InterCapital Short Term Dollar Bond	A3	B3	C3	-	0,12%
	0,50%	0,50%	0,40%	-	
InterCapital Global Equity	A6	B6	C6	D6	0,20%
	2,00%	3,00%	1,50%	1,00%	
InterCapital Global Technology	A12	B12	C12	D12	0,20%
	2,00%	3,00%	1,50%	1,00%	
InterCapital Income Plus	A2	B2	C2	-	0,14%
	1,35%	1,85%	1,10%	-	
InterCapital SEE Equity	A1	B1	C1	D1	0,20%
	2,00%	3,00%	1,50%	1,00%	
InterCapital Short Term Bond	0,15%				0,06%

- troškovi ispitivanja i objavljivanja propisanih Zakonom, kao i troškovi marketinga u stvarnom iznosu (koji se sastoje isključivo od troškova oglašavanja i promidžbe u javnosti, izradu i održavanje web stranica te troškova komuniciranja s vlasnicima dokumenata o udjelu). Temeljem procjene Uprave Društva, ovi troškovi terete imovinu Fonda na dnevnoj bazi;
- stvarno nastali troškovi u vezi sa stjecanjem i prodajom imovinskih stvari iz imovine Fonda;
- troškovi tiskanja dokumenata o udjelu, potvrda o pristupanju Fondu i prodajnih prospekata u stvarno nastalom iznosu; troškovi izdavanja dokumenata o udjelu u stvarnom iznosu;
- porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda u stvarnom iznosu; i
- troškovi naknada revizorima i vanjskim konzultantima u stvarnom iznosu. Temeljem procjene Uprave Društva, ovi troškovi terete imovinu Fonda na dnevnoj bazi.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Dobit

Dobit Fonda iskazuje se u financijskim izvještajima i u potpunosti pripada vlasnicima udjela. Cjelokupna dobit automatski se reinvestira u Fond. Dobit Fonda uključena je u cijenu njegovih udjela, a ulagači je mogu ostvariti prodajom udjela, pojedinačno ili u cijelosti.

Porez na dobit

Sukladno Zakonu o porezu na dobit, Fondovi nisu obveznici poreza na dobit.

Novčana sredstva i novčani ekvivalenti

Novčana sredstva i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva na računima kod depozitne banke te ostalih banaka u Hrvatskoj u domaćoj i stranoj valuti.

Financijski instrumenti

Klasifikacija financijske imovine ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava Društva za upravljanje klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja. Klasifikacija i naknadno mjerenje financijske imovine ovisi o: (i) poslovnom modelu za upravljanje portfeljem financijske imovine i (ii) karakteristikama novčanog toka imovine.

Ovisno o namjeri u trenutku stjecanja i u skladu sa strategijom ulaganja Fond je svoju financijsku imovinu i obveze klasificirao u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i po amortiziranom trošku. Izmjenom Pravilnika HANFA-e Fondovi ne mogu klasificirati imovinu u kategoriju po amortiziranom trošku kod početnog priznavanja osim depozite kod banaka.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Fondovi je vrijednosnice u svom portfelju razvrstavaju ovisno o namjeri u trenutku stjecanja i u skladu sa svojom strategijom ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijski instrumenti uključeni u ovaj portfelj jesu financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja, a kupljeni su radi stjecanja dobiti iz kratkoročnih kretanja cijena ili brokerske provizije ili su vrijednosnice uključene u portfelj u kojemu postoji obrazac ostvarenja kratkoročne dobiti. Ova kategorija obuhvaća prenosive vrijednosne papire koji se vrednuju po fer vrijednosti, udjele otvorenih fondova s javnom ponudom i izvedenice.

Ovi instrumenti se početno iskazuju po fer vrijednosti koja ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze, a kasnije se ponovno mjere po fer vrijednosti koja se izračunava kako slijedi:

- Za vlasničke i dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija na taj dan, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.
- Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definira na temelju cijene zadnje ponude na kupnju ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene odnosnog vrijednosnog papira, a cijena je službeno kotirana/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu. Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na istim tržištima, fer vrijednost se izračunava po cijeni zadnje ponude na kupnju službeno kotirane/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

- U slučaju trgovanja na tržištima izvan Europske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira izračunava se na temelju prosječne cijene trgovanja ostvarene na dan vrednovanja službeno kotiranih/uvrštenih na financijsko informacijskom servisu.
- Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri izdavatelja iz Republike Hrvatske vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeca važećem do trenutka nove transakcije u Fondu.
- Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju na neaktivnom tržištu i za koje 90 dana nisu ostvareni uvjeti za vrednovanje, kako je prije navedeno, vrednuju se tehnikama procjene, a odnose se na korištenje nedavne tržišne transakcije ili referencu na sadašnju vrijednost drugog suštinski sličnog instrumenta.
- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uvjeti za vrednovanje, kako je prije navedeno, vrednuju se metodom efektivne kamatne stope, s time da je početna vrijednost zadnja poznata fer vrijednost tog vrijednosnog papira.
- Udjeli u drugim investicijskim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja.
- Derivatni financijski instrumenti vrednuju se temeljem kotiranih cijena na tržištu, primjenom metoda diskontiranog novčanog tijeka i metoda za utvrđivanje cijena opcije, ovisno o tome što je primjenjivo. Svi derivativi čija vrijednost je pozitivna iskazuju se kao imovina, dok se sve derivativne negativne vrijednosti iskazuju kao obveze.

Fer vrijednost spot transakcija na dan vrednovanja utvrđuje se izračunom razlike između ugovorenog tečaja i srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan vrednovanja imovine Fonda.

Transakcijski troškovi predstavljaju rashod razdoblja u trenutku nastanka. Svi povezani realizirani i nerealizirani dobiti i gubici uključeni su u stavku „Realizirani dobiti/gubici od financijskih instrumenata“ i „Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)“. Zarađene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenata prikazuju se kao „Prihodi od kamata“.

Sve kupnje i prodaje instrumenata koji se drže radi trgovanja priznaju se na dan kad je trgovina obavljena, a to je datum na koji se Fond obvezuje na kupnju ili prodaju imovine.

Transakcije koje se ne priznaju na dan kad je trgovina obavljena obračunavaju se kao financijske izvedenice.

Izvedenice

Fer vrijednosti izvedenica se utvrđuju iz cijena koje kotiraju na tržištu, primjenom metoda diskontiranog novčanog tijeka i metoda za utvrđivanje cijena opcije, ovisno o tome što je primjenjivo. Rezultati procjene vrijednosti derivata iskazuju se u okviru imovine ako je ukupna fer vrijednost pozitivna, odnosno u okviru obveza ako je ukupna fer vrijednost negativna. Promjene fer vrijednosti izvedenica priznaju se u računu dobiti ili gubitka za godinu u kojoj su nastale, i to u okviru stavke "Realizirani/nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata". Određene transakcije izvedenicama, iako pružaju učinkovitu ekonomsku zaštitu rizičnih pozicija kojima Fond upravlja, ne potpadaju u računovodstvo zaštite prema specifičnim pravilima MSFI 9 *Financijski instrumenti* te se stoga obračunavaju kao izvedenice u posjedu radi trgovanja

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Financijski instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku

Ova kategorija obuhvaća depozite kod banaka, instrumente tržišta novca i obrnute repo poslove.

Zarađena kamata obračunava se svakodnevno kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora te se iskazuje u računu dobiti i gubitka kao „Prihodi od kamata“. Vrijednosnice koje ne kotiraju na Burzi duže od 30 dana vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Ispravak vrijednosti prema amortiziranom trošku iskazuje se kroz račun dobiti i gubitka u „Nerealiziranim dobitcima/gubicima financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“. Zarađena kamata obračunava se svakodnevno kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora te se iskazuje u računu dobiti i gubitka kao „Prihodi od kamata“.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Fondovi prestaju s priznavanjem financijske imovine samo kada ugovorna prava na novčani tijek iz financijske imovine prestaju; ili kada Fondovi prenesu financijsku imovinu te odnosne rizike i povrate od vlasništva drugom fondu. Ako Fond ne prenese ili ne zadrži sve značajne rizike i povrate vlasništva te nastavi kontrolirati prenesenu imovinu, Fond priznaje vlasništvo imovine te povezane obveze za iznose koje bi moglo platiti. Ako Fond zadrži značajno sve rizike i povrate vlasništva prenesene imovine, Fond nastavlja priznavati financijsku imovinu i određenu osiguranu obvezu po kreditu za primitke.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze su sve obveze Fondova osim financijskih obveza koje se vrednuju po fer vrijednosti, a to su: troškovi prema HANFA-i, troškovi upravljanja imovinom, troškovi depozitara. Financijske obveze se priznaju na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Ostale financijske obveze se naknadno priznaju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s troškom kamate priznatim po metodi efektivnog prinosa. Društvo prestaje s priznavanjem financijske obveze samo i isključivo ako je ista nestala, tj. ako je ugovorna obveza podmirena ispravljena ili je istekla.

Ugovori o prodaji i reotkupu

Financijsko sredstvo prodano temeljem ugovora o reotkupu po fiksnoj cijeni ili prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja ili koje je predmetom zajma po ugovoru kojim je propisana obveza povrata na prenositelja, se ne prestaje priznavati jer Fond suštinski zadržava sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad sredstvom. Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o kupnji i reotkupu se na datum izvještavanja iskazuju kao imovina u skladu s prvotnom klasifikacijom ili ih Fond reklasificira u svojem izvještaju o financijskom položaju.

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obnuti repo ugovori) iskazuju se u vanbilančno kao imovina. Razlika između prodajne i otkupne cijene tretira se kao kamata i obračunava ravnomjerno tijekom valjanosti repo ugovora primjenom efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Društvo prestaje s priznavanjem financijske obveze samo, i isključivo ako je ista nestala, tj. ako je ugovorna obveza podmirena ispravljena ili je istekla.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Neto vrijednosti imovine po udjelu i zarada po udjelu

Neto vrijednost imovine po udjelu izračunava se tako da se neto imovina iskazana u izvještaju o financijskom položaju, mjerena po fer vrijednosti, podijeli brojem dokumenata o udjelu izdanim na kraju godine.

Dokumenti o udjelu

Neto vrijednosti imovine po udjelu i zarada po udjelu

Neto vrijednost imovine po udjelu izračunava se tako da se neto imovina iskazana u izvještaju o financijskom položaju, mjerena po fer vrijednosti, podijeli s brojem izdanih, a nepovučenih udjela u Fondu.

Pripajanje fondova

Pripajanje UCITS fondova provodi se prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom. Fondovi u transakciji spajanja nisu pod kontrolom iste strane prije i nakon transakcije, stoga ovo nije poslovna kombinacija pod zajedničkom kontrolom. Ovo je poslovna kombinacija u kojoj je jedan fond identificiran kao stjecatelj (obično onaj veći i čiji vlasnici udjela kao grupa zadržavaju ili dobivaju najveći dio udjela u fondu nakon pripajanja), a drugi je stečenik (obično manji, i čiji vlasnici udjela kao grupa zadržavaju ili dobivaju manji dio udjela u fondu nakon pripajanja). Računovodstvena metoda korištena za obračun ove transakcije je metoda stjecanja. Fond stjecatelj priznaje fer vrijednost sve prepoznatljive imovine i obveza fonda koji se pripaja. Rezultati i bilanca pripojenog fonda uvode se prospektivno od datuma pripajanja. Vrijednost udjela fonda koji se pripaja prenosi se na fonda stjecatelja korištenjem stvarnog omjera zamjene koji odražava fer vrijednosti fondova koji se spajaju. Cijena udjela fonda stjecatelja prije i nakon pripajanja ostaje nepromijenjena.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći standardi u primjeni su od 1. siječnja 2024. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Pod-fondove:

- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. godine i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanim tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Novi računovodstveni standardi i tumačenja usvojena u EU

- Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine). Pod-fondovi ne očekuju značajan utjecaj dodataka na svoje financijske izvještaje.

Novi računovodstveni standardi i tumačenja koja nisu usvojena u EU

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Pod-fondovi nisu ranije usvojili.

- Dodaci klasifikaciji i mjerenju financijskih instrumenata - Dodaci MSFI-ju 9 i MSFI-ju 7 (objavljeni 30. svibnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva (objavljena u srpnju 2024. godine i na snazi od 1. siječnja 2026. godine).
- Dodaci MSFI-ju 9 i MSFI-ju 7 u vezi s ugovorima o električnoj energiji koja ovisi o prirodnim uvjetima (objavljeni 18. prosinca 2024. godine, na snazi od 1. siječnja 2026. godine).
- MSFI 19 Ovisna društva koja nemaju obvezu javnog objavljivanja: Objave (objavljen 9. svibnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine).
- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Pod-fondova.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Računovodstvene prosudbe i procjene

U primjeni računovodstvenih politika opisanih u Bilješci 2, Uprava Društva za upravljanje Fondovima radi prosudbe, procjene i pretpostavke o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza, a koja nisu dostupna iz drugih izvora. Procjene i pretpostavke temelje se na povijesnim iskustvima i drugim čimbenicima koja se smatraju relevantnim. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se pregledavaju redovno i priznaju u razdoblju u kojem su nastali.

Navodimo značajne prosudbe, osim onih koje uključuju procjene, a koje Uprava Društva za upravljanje Fondom donosi u primjeni računovodstvenih politika i koje imaju najznačajniji utjecaj na financijske izvještaje.

Fer vrijednost financijskih instrumenata koja se utvrđuje metodama procjene

Uprava Društva za upravljanje koristi prosudbe u odabiru određenih tehnika vrednovanja za financijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Uprava Društva za upravljanje koristi tehnike vrednovanja, koje koriste drugi fondovi i slične financijske institucije na tržištu. Za izvedene instrumente Uprava Društva za upravljanje koristi prosudbe temeljene na cijenama s aktivnog tržišta ispravljene za specifične karakteristike određenog instrumenta.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

4. Neto realizirani dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	508	1.484	766	142
Dužničke vrijednosnice	31	1	173	149
Vlasničke vrijednosnice	558	494	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	75	26	15	-
	1.172	2.005	954	291
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	(627)	(1.317)	(738)	(110)
Dužničke vrijednosnice	(18)	-	-	(126)
Vlasničke vrijednosnice	(440)	(285)	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	-	(10)	-	-
	(1.085)	(1.612)	(738)	(236)

	InterCapital Dollar Balanced	
	2024. EUR'000	17.11.- 31.12.2023. EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata		
Izvedenice	-	-
Dužničke vrijednosnice	71	62
Vlasničke vrijednosnice	25	25
Udjeli u investicijskim fondovima	-	3
	96	90
Realizirani gubici od financijskih instrumenata		
Izvedenice	-	-
Dužničke vrijednosnice	(56)	(63)
Vlasničke vrijednosnice	(21)	(9)
Udjeli u investicijskim fondovima	-	(7)
	(77)	(79)

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

4. Neto realizirani dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata (nastavak)

	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	83	484
Dužničke vrijednosnice	288	308	-	-
Vlasničke vrijednosnice	-	-	2.506	1.407
Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	307	37
	288	308	2.896	1.928
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	(354)	(580)
Dužničke vrijednosnice	(285)	(342)	-	-
Vlasničke vrijednosnice	-	-	(1.558)	(763)
Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	(98)	(6)
	(285)	(342)	(2.010)	(1.349)

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	281	1.487
Dužničke vrijednosnice	-	-	144	671
Vlasničke vrijednosnice	2.793	668	-	174
Udjeli u investicijskim fondovima	39	-	96	100
	2.832	668	521	2.432
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	(360)	(1.328)
Dužničke vrijednosnice	-	-	(75)	(750)
Vlasničke vrijednosnice	(2.013)	(176)	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	(40)	-	(1)	(52)
	(2.053)	(176)	(436)	(2.130)

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

4. Neto realizirani dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata (nastavak)

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	-	25
Dužničke vrijednosnice	-	-	5	100
Vlasničke vrijednosnice	1.087	791	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	238	194	4	-
	1.325	985	9	125
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	-	(11)
Dužničke vrijednosnice	(1)	-	-	(104)
Vlasničke vrijednosnice	(469)	(70)	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	(3)	(819)	-	-
	(473)	(889)	-	(115)

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

5. Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	15.490	8.819	1.699	1.555
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(14.040)	(7.924)	(1.776)	(1.417)
	1.450	895	(77)	138

	InterCapital Dollar Balanced	
	2024. EUR'000	17.11.- 31.12.2023. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	1.038	820
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	954	(731)
	84	89

	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	188	380	33.108	18.155
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(752)	(500)	(30.920)	(16.655)
	(564)	(120)	2.188	1.490

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

5. Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	34.990	19.380	5.058	4.915
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(32.742)	(15.425)	(4.505)	(4.110)
	2.248	3.955	553	805

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	79.133	22.814	414	91
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(72.976)	(18.653)	(422)	(215)
	6.157	4.161	(8)	(124)

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

6. Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	2.532	1.856	77	-
Negativne tečajne razlike	(2.140)	(1.931)	(61)	-
	392	(75)	16	-

	InterCapital Dollar Balanced	
	2024. EUR'000	17.11.- 31.12.2023. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	320	453
Negativne tečajne razlike	(267)	(424)
	53	(29)

	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	1.075	391	4.885	4.338
Negativne tečajne razlike	(289)	(338)	(4.101)	(4.448)
	786	53	784	(110)

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	4.235	3.596	478	896
Negativne tečajne razlike	(3.460)	(3.893)	(398)	(1.016)
	775	(297)	80	(118)

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	570	539	-	-
Negativne tečajne razlike	(551)	(557)	-	-
	19	(18)	-	-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

7. Novčana sredstva

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Novac na žiro računu	290	312	1.164	29
Novac na deviznom računu USD	16	94	3	-
Novac na deviznom računu CHF	-	2	-	-
Novac na deviznom računu GBP	4	104	12	-
Novac na deviznom računu AUD	3	59	-	200
Novac na deviznom računu ostale valute	6	65	10	120
	319	636	1.189	351

	InterCapital Dollar Balanced	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Novac na žiro računu	-	14
Novac na deviznom računu USD	2	16
	2	30

	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Novac na žiro računu	8	18	961	2728
Novac na deviznom računu USD	1	-	29	4
Novac na deviznom računu CHF	-	-	23	4
Novac na deviznom računu RSD	-	54	-	2
Novac na deviznom računu GBP	-	-	12	190
Novac na deviznom računu ostale valute	-	-	5	115
	9	81	1.030	3.044

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

7. Novčana sredstva (nastavak)

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Novac na žiro računi	347	395	109	411
Novac na deviznom računu USD	201	1.088	9	87
Novac na deviznom računu PLN	-	-	-	14
Novac na deviznom računu ostale valute	4	2	5	4
	552	1.485	123	516

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
Novac na žiro računu	2.375	2.923	248	165
Novac na deviznom računu RON	-	-	2.530	-
Novac na deviznom računu USD	-	1	-	-
Novac na deviznom računu PLN	190	-	-	-
Novac na deviznom računu DKK	-	213	-	-
Novac na deviznom računu RSD	-	-	-	64
Novac na deviznom računu ostale valute	1	1	1	1
	2.566	3.138	2.779	230

8. Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti

Detalji o financijskim instrumentima su kako slijedi:

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>				
Dionice stranih izdavatelja	10.727	5.363	-	-
Dionice domaćih izdavatelja	-	82	-	-
Državne obveznice stranih država	7.638	2.814	11.114	2.293
Korporativne obveznice domaćih izdavatelja	15	-	28	31
Državne obveznice RH	-	506	23	284
	18.380	8.765	11.165	2.608

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

8. Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti (nastavak)

InterCapital Dollar Balanced		
	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>		
Dionice stranih izdavatelja	601	442
Državne obveznice stranih država	597	503
Državne obveznice RH	-	181
	1.198	1.126

InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2024.	2023.	
	EUR'000	EUR'000	EUR'000
			2024.
			EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>			
Dionice stranih izdavatelja	-	-	24.654
Državne obveznice stranih država	2.151	1.028	-
Državne obveznice RH	-	181	-
	2.151	1.209	24.654
			16.392

InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2024.	2023.	
	EUR'000	EUR'000	EUR'000
			2024.
			EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>			
Dionice stranih izdavatelja	20.779	10.378	-
Državne obveznice stranih država	-	-	9.085
Državne obveznice RH	-	-	3.034
	20.779	10.378	12.119
			9.100

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

8. Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti (nastavak)

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024. EUR'000	2023. EUR'000	2024. EUR'000	2023. EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>				
Dionice stranih izdavatelja	47.515	21.192	-	-
Dionice domaćih izdavatelja	8.887	6.658	-	-
Državne obveznice stranih država	-	-	8.549	2.567
Korporativne obveznice domaćih izdavatelja	299	218	-	-
Državne obveznice RH	-	342	24	26
	56.701	28.410	8.573	2.593

Vrijednosnice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj kotiraju na Zagrebačkoj burzi, dok se vrijednosnicama nominiranim u stranoj valuti trguje na stranim burzama.

9. Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom

U tablici je prikazan pregled izloženosti fonda drugim fondovima i postotak ulaganja u neto imovini Fonda:

	2024.	2024.	2023.	2023.
	Vrijednost EUR'000	% neto imovine fonda	Vrijednost EUR'000	% neto imovine fonda
InterCapital Balanced	2.267	10,18%	1.182	7,65%
InterCapital Dollar Balanced	165	11,32%	136	10,03%
InterCapital Global Equity	3.995	13,39%	3.415	14,13%
InterCapital Global Technology	486	2,21%	514	3,50%
InterCapital Income Plus	3.454	20,88%	2.543	12,52%
InterCapital SEE Equity	735	1,22%	1.289	3,30%
InterCapital Short Term Bond	-	-	201	0,36%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9. Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (nastavak)

U sljedećoj tablici prikazan je pregled izloženosti fonda drugim fondovima i maksimalne ukupne naknade za upravljanje tih fondova na dan 31.12.2024. i 31.12.2023. godine:

InterCapital Balanced

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u u 000 EUR	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2024.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EUNM GR	IE00B4L5YC18	iShares MSCI EM UCITS ETF USD	355	1,60%	0,18%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	MEUD FP	LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	67	0,30%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	QDVE GY	IE00B3WJKG14	iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD	228	1,03%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	QDVK GY	IE00B4MCHD36	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	208	0,94%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	163	0,74%	0,46%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	VFEM NA	IE00B3VVMM84	Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	226	1,02%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	549	2,47%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	2B7A GY	IE00B4KBBD01	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF USD	471	2,12%	0,15%
2023.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EUNM GR	IE00B4L5YC18	iShares MSCI EM UCITS ETF USD	311	2,02%	0,18%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja UCITS	ICAM-U-ISTB	HRICAMUISTB3	INTERCAPITAL SHORT TERM BOND	325	2,10%	0,15%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja UCITS	OTPI-U-INDF	HROTPIUINDF7	OTP INDEKSNI FOND, OIF	59	0,38%	0,85%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	57	2,79%	0,46%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	429	0,29%	0,15%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9. Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (nastavak)

InterCapital Dollar Balanced

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u u 000 EUR	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2024.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	MEUD FP	LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF	48	3,27%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	QDVK GY	IE00B4MCHD36	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	14	0,94%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	21	1,43%	0,46%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	VFEM NA	IE00B3VVM84	Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	38	2,62%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	44	3,05%	0,15%
2023.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	MEUD FP	LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	43	3,21%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	19	1,43%	0,46%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VFEM NA	IE00B3VVM84	Vanguard FTSE Emerging Markets	33	2,42%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	40	2,94%	0,15%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9.Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (nastavak)

InterCapital Global Equity

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2024.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	QDVE GY	IE00B3WJKG14	iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD	504	1,70%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	SR2000 GY	IE00B60SX402	Invesco Russell 2000 UCITS ETF	861	2,90%	0,25%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EUNM GR	IE00B4L5YC18	iShares MSCI EM UCITS ETF USD	1.081	3,64%	0,18%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF – indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	802	2,70%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	2B7A GY	IE00B4KBB01	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF USD	747	2,52%	0,15%
2023.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EUNM GR	IE00B4L5YC18	iShares MSCI EM UCITS ETF USD	527	2,21%	0,18%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	INR FP	FR0010361683	LYXOR ETF MSCI INDIA	17	0,07%	0,85%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	IUSA IM	IE0031442068	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD	48	0,20%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	360	1,51%	0,46%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VFEM NA	IE00B3VVM84	Vanguard FTSE Emerging Markets	479	2,01%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	964	4,04%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	XMBR GR	LU0292109344	Xtrackers MSCI Brazil UCITS ETF	8	0,03%	0,25%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	XMIB IM	LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	40	0,17%	0,30%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	2B7A GY	IE00B4KBB01	iShares S&P 500 Utilits Sect ETF	469	1,96%	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	FTAL LN	IE00B7452L46	SPDR FTSE UK All Share UCITS ETF	95	0,40%	0,20%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9.Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (nastavak)

InterCapital Global Equity (nastavak)

Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	IEEM LN	IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF	37	0,16%	0,18%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	ISF LN	IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	37	0,16%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	CUT US	US46138E5454	Invesco MSCI Global Timber ETF	48	0,20%	0,67%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	DVY US	US4642871689	iShares Select Dividend ETF	46	0,19%	0,38%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EDEN US	US46429B5232	iShares MSCI Denmark ETF	35	0,15%	0,53%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EWA US	US4642861037	iShares MSCI Australia ETF	40	0,17%	0,50%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EWN US	US4642868149	iShares MSCI Netherlands ETF	30	0,13%	0,50%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EWS US	US46434G7806	iShares MSCI Singapore ETF	4	0,02%	0,50%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja UCITS	FGIN-U-UBCH	HRFGINUUBCH5	USA BLUE CHIP UCITS	42	0,17%	1,90%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	INDA US	US46429B5984	iShares MSCI India ETF	20	0,08%	0,65%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	XLC US	US81369Y8527	Communication Services Select Sector SPDR Fund	30	0,13%	0,09%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	XLY US	US81369Y4070	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	39	0,16%	0,09%

InterCapital Global Technology

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2024.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	ASIA AU	AU0000022063	BETASHARES ASIA TECHNOLOGY TIGERS ETF	486	2,24%	0,67%
2023.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	ASIA AU	AU0000022063	BETASHARES ASIA TECHNOLOGY TIGERS ETF	514	3,47%	0,67%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9.Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (nastavak)

InterCapital Income Plus

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2024.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	DAXEX GY	DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	695	4,20%	0,16%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Distributing	240	1,45%	0,15%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7CRO	HRICAMFCR102	INTERCAPITAL CROBEX10 UCITS ETF	218	1,32%	0,80%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7SLO	HRICAMFSBI06	INTERCAPITAL SBITOP UCITS ETF	261	1,58%	0,80%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SPY US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	1.391	8,40%	0,09%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	ICBETNETF	HRICAMFBTRB1	INTERCAPITAL BET-TR UCITS ETF	649	3,92%	0,60%
2023.						
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7BET	HRICAMFBETR5	INTERCAPITAL BET-TR UCITS ETF	415	2,04%	0,80%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	DAXEX GY	DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	589	2,90%	0,16%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Distributing	138	0,68%	0,15%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7CRO	HRICAMFCR102	INTERCAPITAL CROBEX10 UCITS ETF	157	0,77%	0,80%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7SLO	HRICAMFSBI06	INTERCAPITAL SBITOP UCITS ETF	184	0,91%	0,80%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SPY US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	1.060	5,22%	0,09%

InterCapital SEE Equity

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2024.						
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7CRO	HRICAMFCR102	INTERCAPITAL CROBEX10 UCITS ETF	735	1,23%	0,80%
2023.						
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja UCITS	ALTI-U-A1	HRALTIUA1000	A1 UCITS	153	0,39%	2,80%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja UCITS	OTPI-U-INDF	HROTPUIUNDF7	OTP INDEKSNI FOND, OIF	144	0,37%	0,85%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7SLO	HRICAMFSBI06	INTERCAPITAL SBITOP UCITS ETF	489	1,25%	0,80%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9.Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (nastavak)

InterCapital Short Term Bond

Na dan 31.12.2024. fond nema izloženosti prema drugim fondovima.

U sljedećoj tablici prikazan je pregled izloženosti fonda drugim fondovima i maksimalne ukupne naknade za upravljanje tih fondova na dan 31.12.2023. godine:

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2023.						
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indexni	7CASH	HRICAMFEUMM1	InterCapital Euro Money Market UCITS ETF	201	0,36%	0,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

10. Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku

Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku čine obveze po repo poslovima.

Na dan 31.12.2024. i 2023. godine niti jedan Pod-fond nije imao otvorene repo poslove. Tijekom 2023. godine Podfondovi InterCapital Bond, InterCapital Dollar Bond, i InterCapital Short Term Bond priznali su rashode od kamata po repo poslovima koji su tijekom 2023. godine zatvoreni.

Podaci o rashodima s osnove kamata po repo poslovima:

2024.			2023.	
Druga ugovorna strana	Rashod od kamata po repo poslovima	Udio u ukupnim rashodima od kamata po repo poslovima u %	Rashod od kamata po repo poslovima	Udio u ukupnim rashodima od kamata po repo poslovima u %
InterCapital Bond				
Zagrebačka banka d.d.	-	-	1	90,58%
Privredna banka Zagreb d.d.	-	-	-	9,42%
	-	-	1	100%

InterCapital Dollar Bond				
Zagrebačka banka d.d.	-	-	1	100,00%
	-	-	1	100%

InterCapital Short Term Bond				
Zagrebačka banka d.d.	-	-	1	18,78%
Privredna banka Zagreb d.d.	-	-	1	31,73%
Addiko banka d.d.	-	-	1	49,49%
	-	-	3	100%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

10. Transakcije s povezanim osobama

Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima sposobnost kontrole nad drugom strankom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili je pod zajedničkom kontrolom. Povezane strane Fondova su Društvo za upravljanje, vlasnik Društva za upravljanje koje je krajnje kontrolno društvo i društva pod zajedničkom kontrolom, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva, fondovi pod upravljanjem Društva za upravljanje te Depozitar.

Transakcije s društvom za upravljanje InterCapital Asset Management d.o.o. su kako slijedi:

	Imovina EUR'000	Obveze EUR'000	Prihodi EUR'000	Rashodi EUR'000
InterCapital Balanced				
2024.	-	(35)	-	(370)
2023.	-	(8)	-	(265)
InterCapital Bond				
2024.	-	(14)	-	(165)
2023.	-	(1)	-	(148)
InterCapital Dollar Balanced				
2024.	-	(2)	-	(23)
2023.	-	-	-	(26)
InterCapital Short Term Dollar Bond				
2024.	-	(2)	-	(24)
2023.	-	(1)	-	(28)
InterCapital Global Equity				
2024.	-	(58)	-	(610)
2023.	-	(6)	-	(357)
InterCapital Global Technology				
2024.	-	(43)	-	(447)
2023.	-	(4)	-	(312)
InterCapital Income Plus				
2024.	-	(23)	-	(305)
2023.	-	(4)	-	(385)
InterCapital SEE Equity				
2024.	-	(110)	-	(1.146)
2023.	-	(40)	-	(530)
InterCapital Short Term Bond				
2024.	-	(6)	-	(76)
2023.	-	(2)	-	(80)

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

11. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Transakcije s društvom za depozitnom bankom OTP banka d.d. su kako slijedi:

	Imovina EUR'000	Obveze EUR'000	Prihodi EUR'000	Rashodi EUR'000
InterCapital Balanced				
2024.	23	(4)	-	(35)
2023.	65	(2)	-	(25)
InterCapital Bond				
2024.	21	(2)	-	(16)
2023.	1	(1)	-	(14)
InterCapital Dollar Balanced				
2024.	1	(1)	-	(4)
2023.	8	(1)	-	(4)
InterCapital Short Term Dollar Bond				
2024.	1	(1)	-	(6)
2023.	58	(1)	-	(4)
InterCapital Global Equity				
2024.	501	(6)	-	(64)
2023.	2.580	(6)	-	(40)
InterCapital Global Technology				
2024.	318	(5)	-	(45)
2023.	1.086	(3)	-	(30)
InterCapital Income Plus				
2024.	8	(2)	-	(30)
2023.	88	(3)	-	(40)
InterCapital SEE Equity				
2024.	1.806	(16)	-	(145)
2023.	2.210	(8)	-	(68)
InterCapital Short Term Bond				
2024.	2.545	(3)	-	(44)
2023.	132	(4)	-	(35)

Rashodi i obveze od Društva za upravljanje i odnose se na naknadu za upravljanje.

Rashodi i obveze od depozitne banke odnose se na naknade depozitnoj banci, a imovinu čine novčana sredstva kod depozitne banke.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

11. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Sukladno odredbama članka 205. Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, NN 126/19, NN 110/21, NN 76/22, NN 152/24) u nastavku su prikazane informacije o iznosima koji su isplaćeni članovima Uprave društva za Upravljanje Fondom tijekom 2024. godine.

Svi primici za sve kategorije zaposlenika definirani su Ugovorom o radu te postoje varijabilni dio primitaka u kategorijama zaposlenika koji iznose 130 tisuća EUR za 2024., odnosno 164 tisuća EUR za 2023.

Tijekom 2024. godine ključnom rukovodstvu nisu isplaćivani varijabilni primitci.

Isplate članovima Uprave društva za upravljanje Fondom tijekom 2024. i 2023. godine:

EUR'000	2024.	2023.
Neto plaća	103	98
Mirovinski doprinosi	32	31
Porez i prirez	25	24
Naknade u naravi	16	10
Božićnica	1	1
	177	164

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Imovina Fonda na dan 31. prosinca 2024., odnosno 31. prosinca 2023. godine strukturirana je kako je prikazano u nastavku:

Ulaganja	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	%	%	%	%
Vlasnički vrijednosni papiri	48,18	35,22	-	-
Novčana sredstva	1,43	4,11	7,39	3,67
Obveznice	34,77	21,48	70,27	34,94
Instrumenti tržišta novca	-	11,44	-	36,72
Udjeli u fondovima	10,18	7,65	-	-
Izvedenice	0,01	0,28	-	-
Depoziti	5,39	19,13	22,31	4,65
Reverse repo	-	-	-	17,94
Ostala imovina	0,04	0,69	0,03	2,08
	100,00	100,00	100,00	100,00

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom (nastavak)

InterCapital Dollar Balanced		
Ulaganja	2024.	2023.
	%	%
Vlasnički vrijednosni papiri	41,09	32,52
Novčana sredstva	0,16	2,21
Obveznice	41,22	50,52
Udjeli u fondovima	11,27	10,03
Depoziti	6,15	4,06
Izvedenice	0,11	-
Ostala imovina	-	0,66
	100,00	100,00

Ulaganja	InterCapital Short Term Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2024.	2023.	2024.	2023.
	%	%	%	%
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	82,64	68,78
Novčana sredstva	0,18	3,28	3,45	12,74
Depoziti	1,93	-	-	3,35
Obveznice	46,88	52,74	-	-
Udjeli u fondovima	-	-	13,39	14,13
Instrumenti tržišta novca	51,01	43,45	-	-
Ostala imovine	-	0,53	0,51	0,13
Izvedenice	-	-	0,01	0,87
	100,00	100,00	100,00	100,00

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom (nastavak)

Ulaganja	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2024. %	2023. %	2024. %	2023. %
Vlasnički vrijednosni papiri	94,81	70,06	3,92	-
Novčana sredstva	2,52	10,03	0,74	2,54
Depoziti	-	16,40	4,55	14,54
Obveznice	-	-	73,86	44,80
Udjeli u fondovima	2,22	3,47	16,91	12,52
Instrumenti tržišta novca	-	-	-	25,01
Izvedenice	0,16	-	-	0,12
Ostala imovina	0,29	0,04	0,02	0,47
	100,00	100,00	100,00	100,00

Ulaganja	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2024. %	2023. %	2024. %	2023. %
Vlasnički vrijednosni papiri	94,00	71,19	-	-
Novčana sredstva	4,27	8,02	6,42	0,42
Depozit	-	16,05	14,99	11,53
Obveznice	0,50	1,43	39,74	22,97
Udjeli u fondovima	1,23	3,30	-	0,36
Instrumenti tržišta novca	-	-	36,37	39,14
Reverse repo	-	-	2,44	25,43
Izvedenice	-	-	-	-
Ostala imovina	-	0,01	0,04	0,15
	100,00	100,00	100,00	100,00

Fondovi su izloženi riziku povezanom s promjenom valutnih tečajeva i fer vrijednosti financijskih instrumenata na svjetskom tržištu. Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo za upravljanje kako bi se ostvarili ciljevi ulaganja Fonda.

Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima, izloženi su u nastavku. Fond koristi izvedene financijske instrumente upravljanja rizicima. Fond ne koristi izvedene instrumente u spekulativne svrhe.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena tečaja stranih valuta, kamatnih stopa i tržišnih cijena u budućnosti, uslijed kojih može doći do umanjenja vrijednosti ili štetnosti financijskog instrumenta. Fondovi upravljaju tržišnim rizikom diverzifikacijom svog investicijskog portfelja.

Strategijom ulaganja imovine Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja kako bi se očuvala vrijednost uloga u Fondu, uz istovremeno osiguravanje atraktivne stope prinosa.

Izlaganja tržišnom riziku mjerena su analizom osjetljivosti.

Fondovi u tekućoj godini nisu mijenjali svoju izloženost tržišnom riziku ili način na koji upravlja tržišnim rizikom.

Valutni rizik

Službena valuta Fondova je euro međutim, dio ulaganja u vrijednosne papire denominiran je u stranim valutama, pretežito u američkim dolarima (USD). Nerealizirane tečajne razlike nastale svođenjem imovine i obveza u eure na datum izvještavanja knjiže se u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno troškova Fonda, ali ne utječu na njegove novčane tijekove. Valutni rizik je kontroliran određenim odobrenim parametrima.

Analizom dosadašnjih trendova kretanja tečajeva, kao i uzimajući u obzir trenutačnu situaciju u zemlji i svijetu i očekivanja budućih trendova, pretpostavljene su sljedeće promjene rizičnih faktora:

Rizični faktor	Pretpostavljeno povećanje/smanjenje 2024.	Pretpostavljeno povećanje/smanjenje 2023.
Tečaj EUR/USD	Od -8,07% do 5,30%	Od -9.80% do 7.71%
Tečaj EUR/GBP	Od -7,53% do 1,19%	Od -4.69% do 8.00%
Tečaj EUR/CHF	Od -7,41% do 2,72%	Od -11.47% do 1.15%
Tečaj EUR/AUD	Od -10,17% do 3,65%	Od -6.86% do 11.06%
Tečaj EUR/CZK	Od -1,86% do 6,08%	Od -5.36% do 4.88%
Tečaj EUR/HUF	Od -6,02% do 9,49%	Od -8.85% do 13.78%
Tečaj EUR/JPY	Od -1,51% do 16,60%	Od -1.61% do 19.57%
Tečaj EUR/RON	Od -0,97% do 1,58%	Od -1.74% do 2.25%
Tečaj EUR/PLN	Od -9,78% do 1,34%	Od -9.88% do 5.15%
Tečaj EUR/NOK	Od -2,32% do 14,15%	Od -3.85% do 15.77%
Tečaj EUR/BAM	Od -0,17% do 0,20%	Od -0.18% do 0.18%
Tečaj EUR/HKD	Od -8,19% do 4,96%	Od -9.68% do 7.72%
Tečaj EUR/DKK	Od -0,10% do 0,37%	Od -0.13% do 0.37%
Tečaj EUR/CAD	Od -4,34% do 7,19%	Od -6.23% do 8.32%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

Na temelju ovih procjena mogućih kretanja rizičnih faktora, dobivene su sljedeće tablice koje prikazuju najveću osjetljivost portfelja s obzirom na valutni rizik:

	2024.			2023.		
	Otvorena devizna pozicija u 000 EUR	- promjena	+ promjena	Otvorena devizna pozicija u 000 EUR	- promjena	+ promjena
InterCapital Balanced						
USD	2.813	-149	227	1.898	-186	146
CHF	759	-21	56	833	-95	10
Utjecaj na imovinu		-170	283		-281	156

InterCapital Bond						
USD	4	-	-	-	-	-
GBP	-17	-	-1	-	-	-
JPY	8	-1	-	-298	-5	58
Utjecaj na imovinu		-1	-1		-5	58

InterCapital Dollar Balanced						
CHF	56	-2	4	40	-5	5
USD	1.387	-74	112	50	-	4
Utjecaj na imovinu		-76	116		-5	9

InterCapital Short Term Dollar Bond						
EUR	4	-	-	2	-	-
USD	4.808	-254	388	2	-	-
Utjecaj na imovinu		-254	388		-	-

InterCapital Global Equity						
USD	6.058	-321	489	9.632	-742	944
CHF	1.766	-48	131	1.914	-22	220
GBP	222	-3	17	784	-63	37
AUD	227	-23	8	235	-26	16
CAD	-	-	-	132	-11	8
DKK	-	-	-	112	-0	0
Utjecaj na imovinu		-395	645		-864	1.225

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

	2024.			2023.		
	Otvorena devizna pozicija u 000 EUR	- promjena	+ promjena	Otvorena devizna pozicija u 000 EUR	- promjena	+ promjena
InterCapital Global Technology						
USD	241	-19	13	344	-34	27
BAM	3	-	-	-	-	-
AUD	487	-50	18	515	-57	35
Utjecaj na imovinu		-69	31		-91	62

InterCapital Income Plus						
USD	46	-3	4	331	-26	33
PLN	-	-	-	14	-1	1
RON	649	-10	6	-	-	-
NOK	3	-	-	3	-	-
Utjecaj na imovinu		-13	10		-27	34

InterCapital SEE Equity						
USD	-	-	-	1	-	-
RON	9.856	-156	95	6082	-137	106
PLN	1.688	-22	165	383	-20	38
HUF	-	-	-	343	-47	30
Utjecaj na imovinu		-178	260		-204	174

InterCapital Short Term Bond						
CHF	-	-	-	1	-	-
RON	18	-	-	-	-	-
Utjecaj na imovinu		-	-		-	-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

Fondovi su izloženi rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tijekom budućnosti da ulaže u dužničke vrijednosnice i udjele u investicijskim fondovima koji ulažu u dužničke vrijednosnice.

Analizom dosadašnjih trendova kretanja kamatnih stopa, kao i uzimajući u obzir trenutačnu situaciju u zemlji i svijetu i očekivanja budućih trendova, pretpostavljeno je dvostruko uvećanje, odnosno 50%-tno smanjenje rizičnih faktora.

Vrijednost imovine osjetljive na promjenu kamatne stopa prikazana je u tablici koja slijedi. Uzimajući u obzir navedene promjene rizičnih faktora izračunat je utjecaj promjene kamatnih stopa na neto imovinu Fonda (-promjena / +promjena).

Podfond	2024.			2023.		
	Vrijednost	- promjena	+ promjena	Vrijednost	- promjena	+ promjena
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
InterCapital Balanced	7.653	-1.468	976	5.088	-318	178
InterCapital Bond	11.191	-2.543	1.147	6.883	-631	425
InterCapital Dollar Balanced	597	-127	84	685	-70	44
InterCapital Short Term Dollar Bond	4.704	-131	96	2.371	-183	100
InterCapital Global Equity	-	-	-	-	-	-
InterCapital Global Technology	-	-	-	-	-	-
InterCapital Income Plus	12.119	-2.392	601	14.180	-934	519
InterCapital SEE Equity	-	-	-	560	-92	55
InterCapital Short Term Bond	32.798	-689	-14	34.353	-1.351	-61

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik promjene cijena

Društvo koristi VaR kao mjeru izloženosti tržišnim rizicima. VaR koji Društvo koristi predstavlja procjenu maksimalnog potencijalnog gubitka tijekom određenog razdoblja držanja ukoliko ulaganja koja nose tržišni rizik ostanu nepromijenjena, s 99 postotnom vjerojatnošću.

	2024.		2023.	
	VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu u 000 EUR	VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu u 000 EUR
InterCapital Balanced	-2,34	-304	-1,35	-89
InterCapital Bond	-	-	-	-
InterCapital Dollar Balanced	-2,52	-19	-1,42	-8
InterCapital Short Term Dollar Bond	-	-	-	-
InterCapital Global Equity	-1,78	-509	-1,41	-280
InterCapital Global Technology	-4,57	-972	-2,82	-307
InterCapital Income Plus	-1,50	-52	-1,15	-29
InterCapital SEE Equity	-0,88	-504	-1,25	-363
InterCapital Short Term Bond	-	-	-	-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Sukladno Zakonu i Pravilima Fonda, u slučajevima izrazite nelikvidnosti na tržištu kapitala ili ako bi povlačenje udjela moglo ugroziti interese drugih vlasnika udjela, obzirom da su udjeli su otkupivi na poziv, Društvo može obustaviti isplate dokumenata o udjelu, ali samo do prestanka izvanrednih okolnosti.

Tablica u nastavku sadrži analizu sredstava prema preostalim razdobljima od datuma bilance do ugovornog dospijeća, pri čemu su rokovi dospijeća utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate.

Podfond	EUR '000	do 7 dana	od 7 do 30 dana	od 30 do 365 dana	više od 365 dana
InterCapital Balanced	2024.	22.237	-	-	28
	2023.	15.430	-	-	27
InterCapital Bond	2024.	16.057	-	-	29
	2023.	9.544	-	-	32
InterCapital Dollar Balanced	2024.	1.462	-	-	-
	2023.	1.356	-	-	-
InterCapital Short Term Dollar Bond	2024.	4.816	-	-	-
	2023.	2.464	-	-	-
InterCapital Global Equity	2024.	29.292	542	-	-
	2023.	23.817	74	-	-
InterCapital Global Technology	2024.	21.916	-	-	-
	2023.	14.812	-	-	-
InterCapital Income Plus	2024.	16.184	403	-	-
	2023.	19.866	295	152	-
InterCapital SEE Equity	2024.	47.425	11.452	307	820
	2023.	34.231	3.423	550	997
InterCapital Short Term Bond	2024.	43.258	-	-	-
	2023.	55.317	-	-	-

Ukupne obveze Fonda dospijevaju u razdoblju do 7 dana prema ugovorenom dospijeću. Nediskontirani novčani tokovi obveza približno su jednaki knjigovodstvenoj vrijednosti zbog kratkog dospijeća obveza.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obveza prema Fondu u cijelosti po dospjeću. Koncentracija kreditnog rizika u Fondu raspršena je između kamatne stope i dužničkih vrijednosnica kako je opisano u raspršenosti tržišnog rizika. Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima podmiruju se, odnosno plaćaju nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja drži se minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos primljen na račun Fonda. Prilikom kupnje, plaćanje se vrši tek nakon što su vrijednosni papiri isporučeni brokeru. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

Maksimalna izloženost kreditnom jednaka je knjigovodstvenoj vrijednosti novčanih sredstava, depozita kod banaka, dužničkih vrijednosnih papira i potraživanja. Kreditna kvaliteta prikazana je u tablici:

Podfond	EUR '000	Dužnički vrijednosni papri i potraživanja				Novčana sredstva i depoziti
	Rejting	Aaa - Aa	A - Ba	B-C	Bez rejtinga	Bez rejtinga
InterCapital Balanced	2024.	5.013	2.713	-	15	1.530
	2023.	4.217	778	101	14	3.593
InterCapital Bond	2024.	6.789	4.485	-	29	4.783
	2023.	3.980	2.902	-	32	796
InterCapital Dollar Balanced	2024.	603	-	-	-	92
	2023.	508	186	-	-	85
InterCapital Short Term Dollar Bond	2024.	4.617	97	-	-	102
	2023.	1.857	527	-	-	81
InterCapital Global Equity	2024.	-	-	-	-	1.182
	2023.	-	-	-	-	3.845
InterCapital Global Technology	2024.	-	-	-	-	616
	2023.	-	-	-	-	3.918
InterCapital Income Plus	2024.	6.090	6.160	-	-	882
	2023.	8.493	5.755	-	-	3.473
InterCapital SEE Equity	2024.	-	-	-	300	2.567
	2023.	-	274	-	290	9.422
InterCapital Short Term Bond	2024.	12.162	20.754	-	-	9.284
	2023.	12.089	22.329	-	-	6.619

Dužničke vrijednosne papire čine državne obveznice RH i stranih država te korporativne obveznice kako je prikazano u bilješci 8. Depozite kod banaka čine kratkoročni eurski depoziti kod domaćih banaka osim kod fondova InterCapital Dollar Balanced i InterCapital Global Technology koji imaju depozite u USD.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskih instrumenata je iznos u kojem se neko sredstvo može zamijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Kada je to moguće, fer vrijednost se bazira na kotiranoj cijeni na tržištu. U okolnostima kada kotirane tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se određuje primjenom modela diskontiranoga tijeka novca ili drugih primjerenih tehnika određivanja cijena.

Promjene u osnovnim pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procjene budućeg tijeka novca, uvelike utječu na procjenu fer vrijednosti. Iz tog razloga se procijenjene tržišne vrijednosti ne mogu realizirati prodajom financijskog instrumenta u ovom trenutku.

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze.
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno. Trezorski zapisi vrednuju se na temelju amortiziranog troška nabavne vrijednosti, kao i kod obveznica fonda za naknadu oduzete imovine. Kod korporativnih obveznica, cijena vrednovanja je dobivena na temelju primjenjivih tržišnih podataka te se one primjenjuju odlukom Uprave.
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

Na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine, knjigovodstvena vrijednost novca i stanja na računima u bankama, depozita kod banaka, potraživanja i obveza, približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ove imovine.

Od izvedenice, Podfondovi ulažu u futurese i opcije koje se vrednuju po zadnjim cijenama kojima se trguje na burzi Eurex. Ugovorena vrijednost izvedenica iskazana je u izvanbilančoj evidenciji aktiva i izvanbilančoj evidenciji pasiva.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

EUR'000	2024.				2023.			
	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
InterCapital Balanced								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	7.638	-	15	7.653	2.814	491	14	3319
Vlasnički vrijednosni papiri	10.698	-	29	10.727	5.418	-	27	5445
Investicijski fondovi	2.267	-	-	2.267	1.182	-	-	1.182
Instrumenti tržišta novca	-	-	-	-	-	1.768	-	1.768
Izvedenice - Opcije	-	-	-	-	44	-	-	44
Izvedenice - Swap	-	1	-	1	-	7	-	7
	20.603	1	44	20.648	9.459	2.266	41	11.766
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Futures	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Izvedenice - Opcije	-	-	-	-	(37)	-	-	(37)
Izvedenice - Swap	-	(56)	-	(56)	-	-	-	-
	-	(56)	-	(56)	(54)	-	-	(54)
InterCapital Bond								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	11.115	22	28	11.165	2.293	284	31	2608
Izvedenice - Forward	-	-	-	-	-	2	-	2
Instrumenti tržišta novca	-	-	-	-	-	3.516	-	3.516
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	738	-	738
	11.115	22	28	11.165	2.293	4.540	31	6.864
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Swap	-	(5)	-	(5)	-	-	-	-
	-	(5)	-	(5)	-	-	-	-
InterCapital Dollar Balanced								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	597	-	-	597	681	-	-	681
Vlasnički vrijednosni papiri	601	-	-	601	442	-	-	442
Investicijski fondovi	165	-	-	165	136	-	-	136
Izvedenice - Swap	-	1	-	1	-	-	-	-
	1.363	1	-	1.364	1.262	-	-	1.262
InterCapital ST Dollar Bond								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	2.151	-	-	2.151	1.209	-	-	1.209
Instrumenti tržišta novca	-	2.456	-	2.456	-	-	-	-
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	-	96	-	96	-	91	-	91
	2.151	2.552	-	4.703	1.703	330	-	2.033

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

EUR'000	2024.				2023.			
	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
InterCapital Global Equity								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasnički vrijednosni papiri	24.654	-	-	24.654	16.432	-	-	16.432
Investicijski fondovi	3.995	-	-	3.995	3.368	-	8	3.376
Izvedenice - Swap	-	-	-	-	-	18	-	18
Izvedenice - Opcije	-	-	-	-	207	-	-	207
Ukupno	28.649	-	-	28.649	20.007	18	8	20.033
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Opcije	-	-	-	-	(172)	-	-	(172)
Izvedenice - Swap	-	(96)	-	(96)	-	-	-	-
	-	(96)	-	(96)	(172)	-	-	(172)
InterCapital Global Technology								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasnički vrijednosni papiri	20.779	-	-	20.779	10.378	-	-	10.378
Investicijski fondovi	486	-	-	486	514	-	-	514
Izvedenice - Swap	-	36	-	36	-	-	-	-
	21.265	36	-	21.301	10.892	-	-	10.892
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Swap	-	-	-	-	-	(11)	-	(11)
	-	-	-	-	-	(11)	-	(11)
InterCapital Income Plus								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	11.400	719	-	12.119	8.409	691	-	9.100
Vlasnički vrijednosni papiri	649	-	-	649	-	-	-	-
Investicijski fondovi	2.805	-	-	2.805	2.387	-	156	2.543
Izvedenice - Swap	-	-	-	-	-	25	-	25
Izvedenice - Opcije	-	-	-	-	24	-	-	24
Ukupno	14.854	719	-	15.573	10.820	716	156	11.692
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Opcije	-	-	-	-	(20)	-	-	(20)
Izvedenice - Futures	-	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Izvedenice - Swap	-	(12)	-	(12)	-	-	-	-
	-	(12)	-	(12)	(32)	-	-	(32)
InterCapital SEE Equity								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasnički vrijednosni papiri	55.792	-	610	56.402	27.270	-	580	27.850
Dužnički vrijednosni papiri	-	-	299	299	-	270	290	560
Investicijski fondovi	735	-	-	735	800	-	489	1.289
Ukupno	56.527	-	909	57.436	28.070	270	1.359	29.699
InterCapital Short Term Bond								
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	8.549	24	-	8.573	2.557	36	-	2.593
Investicijskih fondovi	-	-	-	-	-	-	201	201
Instrumenti tržišta novca	-	15.734	-	15.734	-	21.649	-	21.649
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	-	8.492	-	8.492	-	10.112	-	10.112
Ukupno	8.549	24.250	-	32.799	2.557	31.797	201	34.555
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Swap	-	(12)	-	(12)	-	-	-	-
	-	(12)	-	(12)	-	-	-	-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Unutar razine 3 uključene su obveznice i dionice s neaktivnim tržištem.

Korištena tehnika fer vrijednosti za obveznice je metoda procijenjenog prinosa, a za dionice metoda usporednih vrijednosti (Peer grupa).

Obveznice

Društvo vrijednost neaktivnog vrijednosnog papira procjenjuje koristeći prinos određen kao težinski ponderiranu sredinu tržišno određenog prinosa i prinosa određenog kao zbroj:

- prinosa na državni dug odgovarajućeg dospjeća,
- odgovarajućeg spread-a koji predstavlja dodatni prinos za preuzeti kreditni rizik izdavatelja,
- eventualnog dodatnog spread-a primjenjivog na dužničke vrijednosne papire koji su reprogramirani u sklopu predstečajnih nagodbi,
- te eventualnog dodatnog spread-a primjenjivog na dužničke vrijednosne papire koji nisu likvidni.

Prinos na državni dug odgovarajućeg dospjeća određuje se pomoću linearne interpolacije ili ekstrapolacije dospjeća neaktivnog dužničkog vrijednosnog papira s obzirom na prinose koje ostvaruju državne obveznice i trezorski zapisi.

Spread koji predstavlja dodatni prinos za preuzeti kreditni rizik izdavatelja određuje se kao težinska sredina prinosa određenog iz zadnje tržišne cijene i prinosa određenog metodom usporedne analize („peer analiza“).

Društvo odabire usporediva poduzeća, uzimajući u obzir specifičnosti i ključne faktore poslovanja.

Raspon se određuje kao +/- 10% medijana spreada korporativnih obveznica članova peer grupe.

Dionice

Prilikom utvrđivanja fer vrijednosti koriste se multiple peer grupe za periode zadnjih dvanaest mjeseci, očekivanja za trenutnu godinu i očekivanja za sljedeću godinu (izvor: Bloomberg).

Rasponi predstavljaju najvišu i najnižu medijalnu vrijednost peer grupe za navedene periode.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Na dan 31.12.2024. ključne pretpostavke i analiza osjetljivosti za financijsku imovinu klasificiranu u razinu 3:

Podfond	Fer vrijednost EUR'000	Nevidljivi inputi	Raspon vrijednosti nevidljivih inputa**	Raspon fer vrijednosti u EUR'000 prema rasponu nevidljivih inputa
InterCapital Balanced				
Obveznica	15	Spread medijan peer grupe	180,89 – 221,09	14,9 - 15
Udjel u fondu	29	Diskont na NAV	22,01 – 26,90	28 - 29
InterCapital Bond				
Obveznica	28	Spread kreditnog rizika izdavatelja 2% Dodatak na predstečajnu nagodbu 1% Faktor likvidnosti 3%	2,90 – 3,10	28,3 – 28,5
InterCapital SEE Equity				
Obveznica	75	Spread medijan peer grupe	180,89 – 221,09	74,3 – 75,2
Obveznica	224	Spread kreditnog rizika izdavatelja 1% Faktor likvidnosti 1%	0,90 – 1,10	224,1 – 224,5
Dionica	259	Metoda usporednih vrijednosti (Peer grupa)	10,48 – 11,26	257 – 264
Udjel u fondu	351	Diskont na NAV	22,01 – 26,90	342 - 359

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Na dan 31.12.2023. ključne pretpostavke i analiza osjetljivosti za financijsku imovinu klasificiranu u razinu 3:

Podfond	Fer vrijednost EUR'000	Nevidljivi inputi	Raspon vrijednosti nevidljivih inputa**	Raspon fer vrijednosti u EUR'000 prema rasponu nevidljivih inputa
InterCapital Balanced				
Obveznica	14	Spread medijan peer grupe	130,94 – 160,04	14 - 14
Dionica	27	Medijan diskonta peer grupe	14,98 – 18,31	26 - 27
InterCapital SEE Equity				
Obveznica	218	Spread kreditnog rizika izdavatelja 1%	0,90 - 1,10	217 - 218
Obveznica	71	Spread medijan peer grupe	130,94 -160,04	71 - 72
Dionica	252	EV/EBITDA	9,81 – 10,28	249 – 253
Udjel u fondu	328	Medijan diskonta peer grupe	14,98 – 18,31	321 - 334
Udjel u fondu	502	Medijan diskonta peer grupe	-0,03 - -0,03	502 - 502
InterCapital Global Equity				
Dionica	8	Medijan diskonta peer grupe	-0,03 - -0,03	7 - 7
InterCapital Income Plus				
Udjel u fondu	156	Medijan diskonta peer grupe	-0,03 - -0,03	160 - 160
InterCapital Bond				
Obveznica	31	Spread kreditnog rizika izdavatelja 2% Dodatak na predstečajnu nagodbu 1% Faktor likvidnosti 3%	2,90 – 3,10	30 - 31

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

13. Pripajanje fondova

Tijekom 2024. godine pripojili su se slijedeći fondovi:

Na temelju mišljenja Depozitara o pripajanju od 19. veljače 2024. i odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 28. ožujka 2024., podfond InterCapital Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („preuzimatelj“) pripojio je InterCapital Conservative Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („prenositelj“) 11. travnja 2024. godine.

InterCapital Balanced je fond koji je preživio pripajanje, dok je InterCapital Conservative Balanced fond koji je prestao postojati. Kao rezultat pripajanja, 100% udjela kojeg imaju udjelničari InterCapital Conservative Balanced fonda koji se pripojio prebačeni su u InterCapital Balanced fond kojem se pripojio koristeći stvarni omjer zamjene. Ovo je poslovno spajanje regulirano odredbama članka 264., 266. i 276. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22. NN 152/24).

InterCapital fondovi nisu pod zajedničkom kontrolom nijedne strane, ni izravno ni neizravno pa pripajanje nije poslovno spajanje pod zajedničkom kontrolom. Isto društvo za upravljanje (InterCapital Asset Management d.o.o.) upravlja fondovima prije i nakon pripajanja.

Transakcija je poslovno spajanje i obračunata je metodom stjecanja objašnjenom u računovodstvenim politikama (bilješka 2). InterCapital Balanced fond utvrđen je kao preuzimatelj, a InterCapital Conservative Balanced utvrđen je kao prenositelj. Pripajanje ne utječe na fer vrijednost imovine i obveza fonda preuzimatelja i prenesenog fonda zbog činjenice da se sva ulaganja fondova mjere po fer vrijednosti. Pripajanje se obračunava prospektivno od datuma transakcije. Usporedni podaci se ne prepravljaju, pa tako usporedna stanja predstavljaju imovinu, obveze, neto vrijednost imovine, vrijednost udjela i količinu samo fonda preuzimatelja; dok se imovina, obveze, neto vrijednost imovine, vrijednost udjela i količina prenesenog fonda uvode samo od dana pripajanja.

Obzirom da Društvo upravlja s fondovima sličnih strategija i sa sličnim instrumentima i investicijskim politikama, pripajanja će dovesti do smanjenja transakcijskih troškova, veće imovine podfondova i bolje pozicioniranosti InterCapital fondova na tržištu.

InterCapital Balanced

Učinak pripajanja priznat na dan pripajanja:

Opis	U 000 EUR
Novčana sredstva	165
Prenosivi vrijednosni papiri koji se mjere po fer vrijednosti	2.350
Obveze	-
Vrijednost neto imovine	2.515
Fer vrijednost prenesene naknade po udjelu (EUR)	96,3129

Prenesena naknada u ovoj transakciji bila je izdavanje udjela podfonda InterCapital Balanced prethodnim vlasnicima udjela InterCapital Conservative Balanced otvorenog investicijskog fonda. Da je datum stjecanja ovog poslovnog spajanja bio na početku godišnjeg izvještajnog razdoblja, dobit tekuće godine bila ista.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

13. Događaji nakon datuma bilance

Nema značajnih događaja nakon kraja poslovne godine.

14. Izvanbilančna evidencija

InterCapital Balanced

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 4.944 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 2.501 tisuća eura), a odnosi se na tri swap ugovora kojima vrijednost potraživanja iznosi 1 tisuća eura (2023.: 7 tisuća eura), a vrijednost obveza iznosi 56 tisuće eura (2023.: 6 tisuća eura).

InterCapital Bond

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 2.691 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 573 tisuća eura), a odnosi se na dva swap ugovora kojima vrijednost potraživanja iznosi 0 tisuća eura (2023.: 2 tisuće eura), a vrijednost obveza iznosi 5 tisuća eura (2023.: 5 tisuća eura).

InterCapital Dollar Balanced

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 220 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 119 tisuća eura), a odnosi se na jedan swap ugovor kojim vrijednost potraživanja iznosi 2 tisuće eura (2023.: 2 tisuća eura), a vrijednost obveza iznosi 0 tisuće eura (2023.: 1 tisuća eura).

InterCapital Short Dollar Bond

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 28 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 242 tisuća eura), a odnosi se na dva swap ugovora kojima vrijednost potraživanja iznosi 2 tisuća eura (2023.: 0 tisuća eura), a vrijednost obveza iznosi 0 tisuće eura (2023.: 3 tisuća eura).

InterCapital Global Equity

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 10.172 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 2.335 tisuća eura), a odnosi se na dva swap ugovora kojima vrijednost potraživanja iznosi 2 tisuća eura (2023.: 18 tisuća eura), a vrijednost obveza iznosi 96 tisuće eura (2023.: 0 tisuća eura).

InterCapital Global Technology

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 3.220 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.360 tisuća eura), a odnosi se na jedan swap ugovor kojim vrijednost potraživanja iznosi 36 tisuća eura (2023.: 0 tisuća eura), a vrijednost obveza iznosi 0 tisuća eura (2023.: 11 tisuća eura).

InterCapital Income Plus

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 876 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.440 tisuća eura), a odnosi se na jedan swap ugovor kojim vrijednost potraživanja iznosi 0 tisuća eura (2023.: 26 tisuća eura), a vrijednost obveza iznosi 12 tisuće eura (2023.: 11 tisuća eura).

InterCapital SEE Equity

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 1 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1 tisuća eura), a odnosi se na dvije dospjele opcije.

InterCapital Short Term Bond

Na dan 31. prosinca 2024. godine izvanbilančna evidencija iznosi 1.626 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 13.204 tisuća eura), a odnosi se na jedan swap ugovor kojim vrijednost obveza iznosi 12 tisuće eura (2023.: 0 tisuća eura), te na obratni repo ugovor.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Izvješće posloводства o održivosti u sektoru financijskih usluga

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL SHORT TERM DOLLAR BOND

LEI: 7478000080LHDWZBP665

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje¹?

DA

NE

Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___%

Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i

lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___%

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a² smatraju održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima.

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

sa socijalnim ciljevima.

Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%.

Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja.

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

¹ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

² EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	96.7%	97.9%
-Prosječna ESG ocjena	53	50
Postotak novca, depozita i slične imovine	3.3%	0.2%
Postotak neocijenjene imovine	0.0%	1.9%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke³ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
SAD: T 0,75 04/30/26 USD	Obveznice	9.5%	SAD
SAD: T 4 1/4 05/31/25 USD	Obveznice	9.3%	SAD
SAD: B 0 05/15/25 USD	Obveznice	7.9%	SAD
SAD: B 0 02/20/25 USD	Obveznice	7.4%	SAD
SAD: B 0 10/31/24 USD	Obveznice	6.2%	SAD
SAD: B 0 11/21/24 USD	Obveznice	5.7%	SAD
SAD: B 0 11/12/24 USD	Obveznice	5.6%	SAD
SAD: B 0 06/06/24 USD	Obveznice	3.5%	SAD
SAD: T 2032/11/15 4 1/8 USD	Obveznice	3.3%	SAD
SAD: B 0 09/05/24 USD	Obveznice	3.1%	SAD

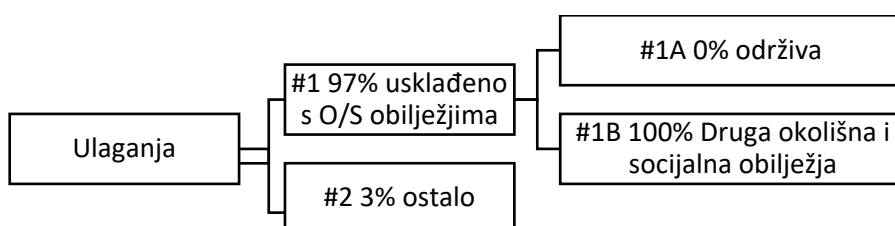
³ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
SAD: T 3.5 09/30/26 USD	Obveznice	2.5%	SAD
SAD: B 0 09/04/25 USD	Obveznice	2.5%	SAD
RUMUNJSKA: ROMANI 2027/02/27 3 USD	Obveznice	2.5%	RUMUNJSKA
SAD: B 0 07/18/24 USD	Obveznice	2.4%	SAD
SAD: B 0 07/02/24 USD	Obveznice	2.4%	SAD

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	99,82%
Novac i potraživanja	0,18%

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja okolišnih i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja okolišnih i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL DOLLAR BALANCED

LEI: 7478000080LHDWZBP665

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje⁴?

DA

NE

Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___%

Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i

lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___%

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a⁵ smatraju održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima.

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

sa socijalnim ciljevima.

Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%.

Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja.

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

⁴ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

⁵ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	82.5%	81.6%
-Prosječna ESG ocjena	59	57
Postotak novca, depozita i slične imovine	2.2%	0.2%
Postotak neocijenjene imovine	15.3%	18.2%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke⁶ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
SAD: T 3,875 08/15/33 USD	Obveznice	13,5%	SAD
SAD: T 4.5 11/15/33 USD	Obveznice	6,5%	SAD
SAD: T 2024/11/15 2,25 USD	Obveznice	5,4%	SAD
REPUBLIKA KANADA: CANADA 2025/04/28 2,875 USD	Obveznice	5,0%	KANADA
MICROSOFT	IT	4,6%	SAD
SAD: T 3.5 02/15/33 USD	Obveznice	4,5%	SAD
APPLE INC	IT	3,8%	SAD
META PLATFORMS INC	Komunikacijske usluge	3,8%	SAD
ALPHABET INC - CLASS A	Komunikacijske usluge	3,4%	SAD
AMAZON.COM INC	Diskrecijska potrošnja	2,6%	SAD
SAD: T 3,875 08/15/34 USD	Obveznice	2,6%	SAD

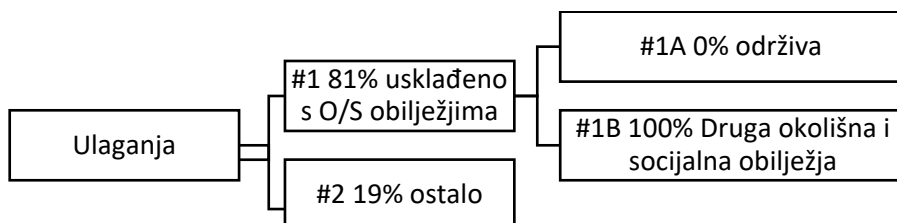
⁶ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
WAL -MART STORES INC	Nediskrecijska potrošnja	2,0%	SAD
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Zdravstvo	1,8%	ŠVICARSKA
JPMORGAN CHASE \$ CO	Financije	1,7%	SAD
EXXON MOBIL CORP	Energija	1,6%	SAD

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	41.26%
Informacije i komunikacije	15.42%
Financije	8.00%
Novac i potraživanja	6.42%
Telekomunikacije	6.15%
Zdravstvena zaštita	5.96%
Industrija	4.67%
Ostali potrošački proizvodi	4.60%
Potrošački proizvodi	3.55%
Energija	1.93%
OSTALO	2.04%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne ekološke i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja ekoloških i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja ekoloških i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL GLOBAL EQUITY

LEI: 549300YZ8M2YCXUNXI59

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje⁷?

DA

NE

Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___%

Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i

lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___%

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a⁸ smatraju održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima.

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

sa socijalnim ciljevima.

Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%.

Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja.

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

⁷ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

⁸ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	57.9%	79.2%
-Prosječna ESG ocjena	67	64
Postotak novca, depozita i slične imovine	12.7%	3.5%
Postotak neocijenjene imovine	29.3%	17.3%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke⁹ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
MICROSOFT	IT	6.5%	SAD
APPLE INC	IT	4.2%	SAD
SIEMENS AG-REG	Industrija	3.2%	NJEMAČKA
AMAZON.COM INC	Diskrecijska potrošnja	2.9%	SAD
META PLATFORMS INC	Komunikacijske usluge	2.8%	SAD
NVIDIA CORP	IT	2.8%	SAD
MERCK & CO. INC.	Zdravstvo	2.6%	SAD
NOVARTIS AG-REG	Zdravstvo	2.5%	ŠVICARSKA
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Zdravstvo	2.3%	ŠVICARSKA
JPMORGAN CHASE & CO	Financije	2.1%	SAD
HERMES INTERNATIONAL	Diskrecijska potrošnja	2.0%	FRANCUSKA

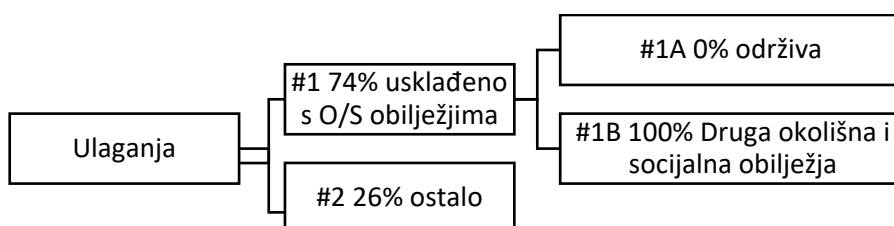
⁹ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
WAL -MART STORES INC	Nediskrecijska potrošnja	1.9%	SAD
EXXON MOBIL CORP	Energija	1.9%	SAD
MASTERCARD INC.	Financije	1.8%	SAD
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Nediskrecijska potrošnja	1.7%	V. BRITANIJA

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Informacije i komunikacije	27.20%
Zdravstvena zaštita	12.74%
Financije	12.21%
Ostali potrošački proizvodi	10.25%
Industrija	8.98%
Telekomunikacije	7.32%
Potrošački proizvodi	5.80%
Novac i potraživanja	3.97%
Energija	3.17%
Dionice	2.89%
OSTALO	5.47%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne ekološke i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja ekoloških i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja ekoloških i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL GLOBAL TECHNOLOGY

LEI: 747800O0G1YC83LC7M03

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje¹⁰?

DA

NE

Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___%

Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i

lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___%

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a¹¹ smatraju održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima.

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

sa socijalnim ciljevima.

Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%.

Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja.

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

¹⁰ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

¹¹ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	70.1%	94.8%
-Prosječna ESG ocjena	57	63
Postotak novca, depozita i slične imovine	10.0%	2.5%
Postotak neocijenjene imovine	19.9%	2.7%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke¹² na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
ASML HOLDING	IT	6.3%	NIZOZEMSKA
MICROSOFT	IT	6.3%	SAD
NVIDIA CORP	IT	6.2%	SAD
ALPHABET INC - CLASS A	Komunikacijske usluge	5.4%	SAD
AMAZON.COM INC	Diskrecijska potrošnja	4.9%	SAD
APPLE INC	IT	4.4%	SAD
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR	IT	3.7%	TAJVAN
INTUITIVE SURGICAL INC	Zdravstvo	3.6%	SAD
ASM INTERNATIONAL N.V.	IT	3.4%	NIZOZEMSKA
META PLATFORMS INC	Komunikacijske usluge	3.4%	SAD
SAP AG	IT	3.3%	NJEMAČKA

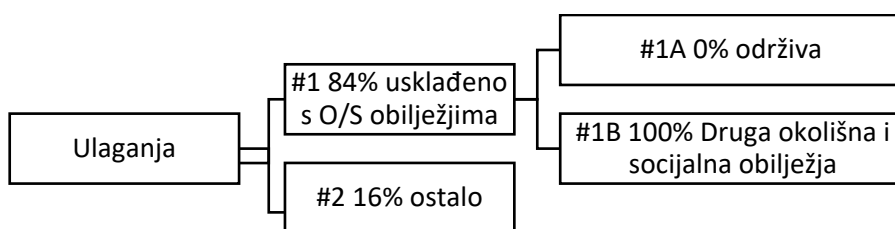
¹² Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
ADV MICRO DEVELOPMENT	IT	3.2%	SAD
APPLIED MATERIALS INC	IT	2.6%	SAD
ARTISTA NETWORKS INC	IT	2.4%	SAD
CROWDSTRIKE HOLDINGS CL A ORD	IT	2.3%	SAD

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Informacije i komunikacije	66.90%
Telekomunikacije	11.38%
Ostali potrošački proizvodi	8.15%
Zdravstvena zaštita	5.46%
Dionice	3.77%
Novac i potraživanja	2.98%
Industrija	1.46%
Financije	0.03%
Nekretnine	0.02%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne ekološke i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja ekoloških i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja ekoloških i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL INCOME PLUS

LEI: 7478000040IHHL2JX873

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje¹³?

DA

NE

Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___%

Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i

lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___%

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a¹⁴ smatraju održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima.

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

sa socijalnim ciljevima.

Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%.

Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja.

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

¹³ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

¹⁴ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	70.1%	73.9%
-Prosječna ESG ocjena	65	64
Postotak novca, depozita i slične imovine	2.5%	0.7%
Postotak neocijenjene imovine	27.3%	25.4%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke¹⁵ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 31/08/15 0 EUR	Obveznice	11,0%	NJEMAČKA
REPUBLIKA ITALIJA: BOTS 2024/01/12 0 EUR	Obveznice	5,7%	ITALIJA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2024/01/11 0 EUR	Obveznice	5,2%	BELGIJA
MINISTARSTVO FINANCIJA: CROATI 2028 2,70 EUR	Obveznice	5,2%	HRVATSKA
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 0 08/15/29 EUR	Obveznice	5,0%	NJEMAČKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2024/03/07 0 EUR	Obveznice	4,6%	BELGIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 2023/11/29 0 EUR	Obveznice	4,4%	FRANCUSKA
REPUBLIKA NJEMAČKA: BUBILL 2024/03/20 0 EUR	Obveznice	4,3%	NJEMAČKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: FRTR 0,75 05/25/28 EUR	Obveznice	4,0%	FRANCUSKA
REPUBLIKA MAĐARSKA: REPHUN 2024/03/25 5,375 USD	Obveznice	3,3%	MAĐARSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: CROATI 2023 5,5 USD	Obveznice	3,1%	HRVATSKA

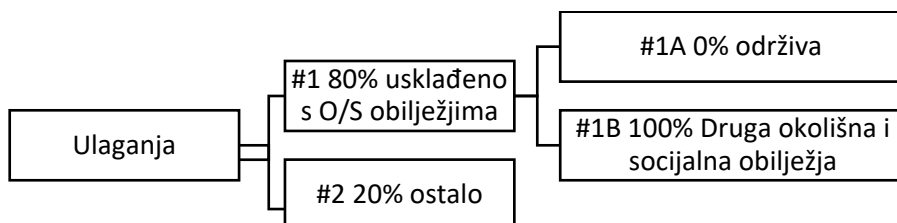
¹⁵ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
MINISTARSTVO FINANCIJA: H287A EUR	Obveznice	3,0%	HRVATSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: CROATI 2027 3 EUR	Obveznice	2,7%	HRVATSKA
REPUBLIKA MAĐARSKA: REPHUN 2023/11/22 5,75 USD	Obveznice	2,4%	MAĐARSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: CROATI 2025 3 EUR	Obveznice	2,2%	HRVATSKA

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	73,35%
Novac i potraživanja	16,29%
Financije	1,97%
Informacije i komunikacije	1,86%
Ostali potrošački proizvodi	1,52%
Industrija	1,31%
Zdravstvena zaštita	1,29%
Telekomunikacije	0,94%
Komunalije	0,78%
Materijali	0,65%
OSTALO	0,04%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja okolišnih i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja okolišnih i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL SEE EQUITY

LEI: 529900AWD1WGZAROCV66

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje¹⁶?

DA

NE

Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___%

Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i

lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___%

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a¹⁷ smatraju održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima.

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

sa socijalnim ciljevima.

Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%.

Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja.

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

¹⁶ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

¹⁷ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	63.7%	84.7%
-Prosječna ESG ocjena	54	54
Postotak novca, depozita i slične imovine	8.0%	4.3%
Postotak neocijenjene imovine	28.3%	11.0%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke¹⁸ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Financije	7,1%	SLOVENIJA
CENERGY HOLDINGS SA	Industrija	5,2%	BELGIJA
OMV AV	Energija	5,0%	AUSTRIJA
SARANTIS SA	Nediskrecijska potrošnja	5,0%	GRČKA
ERSTE GROUP BANK AG	Financije	4,3%	AUSTRIJA
OPAP SA	Diskrecijska potrošnja	4,1%	GRČKA
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	Industrija	3,5%	HRVATSKA
KRKA	Zdravstvo	3,2%	SLOVENIJA
VALAMAR RIVIERA D.D.	Diskrecijska potrošnja	3,2%	HRVATSKA
EVN AG	Komunalne usluge	3,2%	AUSTRIJA

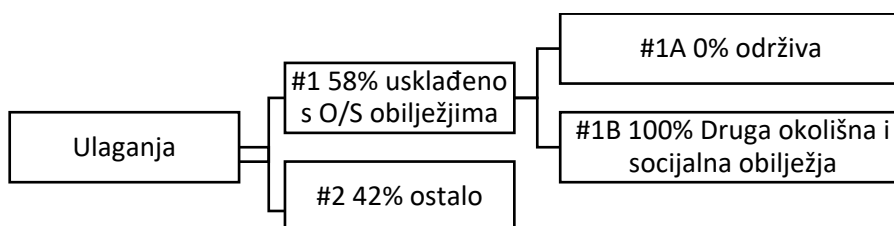
¹⁸ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
REINSURANCE CO SAVA LTD	Financije	3,1%	SLOVENIJA
PETROL	Diskrecijska potrošnja	2,9%	SLOVENIJA
ADRIS GRUPA D.D.	Industrija	2,8%	HRVATSKA
DINO POLSKA SA	Nediskrecijska potrošnja	2,5%	POLJSKA
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	Financije	2,4%	SLOVENIJA

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Dionica	94,00%
Novac i potraživanja	4,28%
Udjel u fondu	1,23%
Obveznica	0,50%

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja okolišnih i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja okolišnih i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL SHORT TERM BOND

LEI: 5299003G5YD2R7933D68

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje¹⁹?

DA

NE

Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___%

Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i

lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___%

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a²⁰ smatraju održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima.

U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima.

sa socijalnim ciljevima.

Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%.

Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja.

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

¹⁹ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

²⁰ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	62.2%	76.1%
-Prosječna ESG ocjena	65	64
Postotak novca, depozita i slične imovine	0.4%	6.4%
Postotak neocijenjene imovine	37.4%	17.5%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke²¹ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
REPUBLIKA ITALIJA: BTPS 3.6 09/29/25 EUR	Obveznice	7,4%	ITALIJA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H253A EUR	Obveznice	4,6%	HRVATSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H26CA EUR	Obveznice	4,5%	HRVATSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H257A EUR	Obveznice	4,1%	HRVATSKA
REPUBLIKA ITALIJA: BOTS 0 01/31/25 EUR	Obveznice	3,5%	ITALIJA
REPUBLIKA ITALIJA: BOTS 0 07/31/24 EUR	Obveznice	3,5%	ITALIJA
REPUBLIKA ITALIJA: BTPS 0 08/01/26 EUR	Obveznice	3,4%	ITALIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 09/18/24 EUR	Obveznice	3,0%	FRANCUSKA
KRALJEVINA ŠPANJOLSKA: SGLT 0 07/05/2024 EUR	Obveznice	3,0%	ŠPANJOLSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H24BA EUR	Obveznice	2,4%	HRVATSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 12/18/24 EUR	Obveznice	2,4%	FRANCUSKA

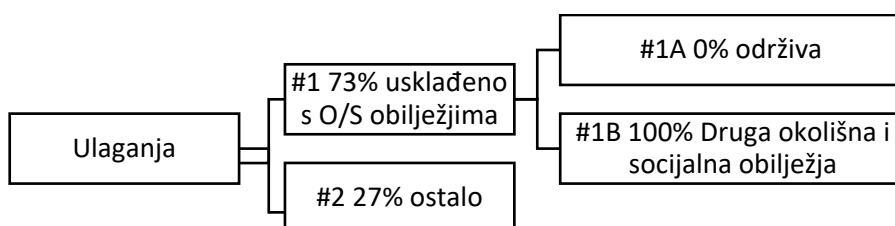
²¹ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 12/04/24 EUR	Obveznice	2,2%	FRANCUSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 09/11/24 EUR	Obveznice	2,1%	FRANCUSKA
MINISTARSTVO FINACIJA: H287A EUR	Obveznice	2,1%	HRVATSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 0 03/13/25 EUR	Obveznice	2,1%	BELGIJA

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Obveznica	39,73%
Trezorski zapis	36,38%
Depozit	15,00%
Novac i potraživanja	6,47%
Reverse repo	2,45%
Derivativi	-0,03%

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja okolišnih i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja okolišnih i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

LEI: 52990010C4NK412ZL440

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje²²?

DA

NE

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ____% | <input type="checkbox"/> Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i
lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ____% |
| <input type="checkbox"/> U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ²³ smatraju održivima. | <input type="checkbox"/> S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima. |
| <input type="checkbox"/> U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima. | <input type="checkbox"/> S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima. |
| <input type="checkbox"/> Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ____%. | <input type="checkbox"/> sa socijalnim ciljevima. |
| <input type="checkbox"/> Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ____%. | <input checked="" type="checkbox"/> Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja. |

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

²² Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

²³ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	71.9%	70.3%
-Prosječna ESG ocjena	65	63
Postotak novca, depozita i slične imovine	3.7%	7.4%
Postotak neocijenjene imovine	24.5%	22.3%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke²⁴ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
KRALJEVINA BELGIJA: BGB 2.85 10/22/34 EUR	Obveznice	8.7%	BELGIJA
REPUBLIKA POLJSKA: POLAND 3,625 01/11/34 EUR	Obveznice	7.0%	POLJSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 5 1/2 09/18/28 EUR	Obveznice	6.2%	FRANCUSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 6 3/8 09/18/33 EUR	Obveznice	6.0%	RUMUNJSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 5,625 02/22/36 EUR	Obveznice	4.9%	RUMUNJSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGB 0.1 06/22/30 EUR	Obveznice	4.1%	BELGIJA
REPUBLIKA ITALIJA: BTPS 0 08/01/26 EUR	Obveznice	4.1%	ITALIJA
KRALJEVINA NIZOZEMSKA: NETHER 2,5 07/15/34 EUR	Obveznice	3.3%	NIZOZEMSKA
REPUBLIKA MAĐARSKA: REPHUN 1 5/8 04/28/32 EUR	Obveznice	2.8%	MAĐARSKA
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 0,25 08/15/28 EUR	Obveznice	2.2%	NJEMAČKA

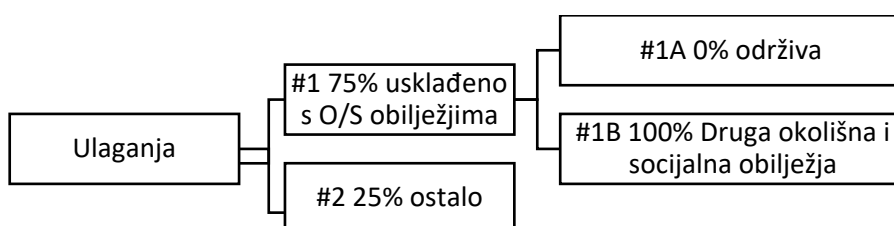
²⁴ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 04/17/24 EUR	Obveznice	2.2%	FRANCUSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 2029/09/27 6,625 EUR	Obveznice	2.1%	RUMUNJSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 2030/05/26 3,624 EUR	Obveznice	2.0%	RUMUNJSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 07/17/24 EUR	Obveznice	1.8%	FRANCUSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 2033/04/14 2 EUR	Obveznice	1.5%	RUMUNJSKA

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	71.51%
Novac i potraživanja	28.32%
Korporativne obveznice i zapisi	0.17%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne ekološke i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja ekoloških i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja ekoloških i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852.

Naziv fonda: INTERCAPITAL BALANCED

LEI: 549300V7UZEJB35KG230

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje²⁵?

DA

NE

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Održivih ulaganja s okolišnim ciljem bilo je: ___% | <input type="checkbox"/> Promicala su se okolišna/socijalna (O/S) obilježja i
lako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je ___% |
| <input type="checkbox"/> U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ²⁶ smatraju održivima. | <input type="checkbox"/> S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima. |
| <input type="checkbox"/> U ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima. | <input type="checkbox"/> S okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima. |
| <input type="checkbox"/> Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%. | <input type="checkbox"/> sa socijalnim ciljevima. |
| <input type="checkbox"/> Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem bilo je: ___%. | <input checked="" type="checkbox"/> Promicala su se O/S obilježja, ali nisu ostvarena održiva ulaganja. |

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

Ovaj financijski proizvod promiče niz okolišnih i socijalnih obilježja, što je detaljnije opisano u Prospektu. Okolišna obilježja pritom uključuju emisiju ugljika i politiku njenog smanjenja, učinkovito upravljanje resursima itd. Socijalna obilježja uključuju brigu o ljudskim pravima, raznolikost prilikom zapošljavanja, sigurnost na poslu itd. Temelj za prepoznavanje razine do kojih financijski proizvod promiče navedena obilježja je ESG ocjena koju je Društvo interno razvilo. Ocjena se kreće od 0 do 100, pri čemu je 100 najbolja ocjena i znači da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

²⁵ Održivim ulaganjima se smatraju ulaganja u ekonomske aktivnosti koje pridonose nekom ekološkom ili socijalnom cilju, pod uvjetom da pritom ne čine značajnu štetu nijednom drugom ekološkom ili socijalnom cilju te da se društva izdavatelji pridržavaju dobrih praksi korporativnog upravljanja.

²⁶ EU Taxonomija je sustav klasifikacije koji je predstavljen u Uredbi (EU) 2020/852 i koji utvrđuje popis ekološki održivih ekonomskih aktivnosti. Uredba ne daje popis socijalno održivih ekonomskih aktivnosti. Održiva ulaganja s ekološkim ciljem mogu, ali ne moraju biti usklađena s Taksonomijom.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2024. može podijeliti na ocijenjenu imovinu, imovinu koju čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu i imovinu koju čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

Imovina pod-fonda	2023	2024
Postotak ocijenjene imovine	65.7%	81.2%
-Prosječna ESG ocjena	66	65
Postotak novca, depozita i slične imovine	4.1%	1.4%
Postotak neocijenjene imovine	30.2%	17.3%

Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke²⁷ na čimbenike održivosti?

Pokazatelji kojima se prate glavni štetni učinci su propisani na razini Europske Unije, a Društvo iste objavljuje na svojim stranicama za cjelokupnu imovinu kojom upravlja.

Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se prakse izvještavanja (i regulacija) budu poboljšavale i više podataka dostupno, Društvo će prilagoditi način izračuna ESG ocjene na način da uzima u obzir više pokazatelja glavnih štetnih učinaka.

Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine najveći dio ulaganja financijskog proizvoda u referentnom razdoblju od siječnja do prosinca 2024. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
RUMUNJSKA: ROMANI 6 3/8 09/18/33 EUR	Obveznice	4,8%	BELGIJA
MICROSOFT	IT	4,5%	FRANCUSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: FRTR 4,75 04/25/35 EUR	Obveznice	3,5%	HRVATSKA
WAL -MART STORES INC	Nediskrecijska potrošnja	3,2%	SAD
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 0,25 08/15/28 EUR	Obveznice	2,9%	IRSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: FRTR 1,25 05/25/34 EUR	Obveznice	2,9%	ŠPANJOLSKA
AMAZON.COM INC	Diskrecijska potrošnja	2,7%	SAD
REPUBLIKA IRSKA: IRISH 2030/10/18 0,2 EUR	Obveznice	2,6%	ŠVICARSKA
ALPHABET INC - CLASS A	Komunikacijske usluge	2,5%	NJEMAČKA
KRALJEVINA NIZOZEMSKA: NETHER 0,75 07/15/27 EUR	Obveznice	2,5%	FRANCUSKA
KRALJEVINA NIZOZEMSKA: NETHER 2,5 07/15/34 EUR	Obveznice	2,3%	NIZOZEMSKA

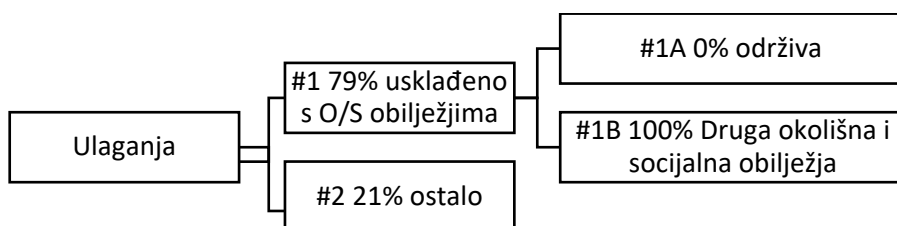
²⁷ Glavni štetni učinci najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
JPMORGAN CHASE \$ CO	Financije	2,2%	FRANCUSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: FRTR 0,50 05/25/29 EUR	Obveznice	2,2%	ŠVICARSKA
APPLE INC	IT	2,1%	FRANCUSKA
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 4,75 07/04/34 EUR	Obveznice	2,1%	BELGIJA

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostalo uključuje preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2024. po sektorima:

Sektor	% imovine
SAD	37.33%
FRANCUSKA	13.32%
RUMUNJSKA	10.48%
NJEMAČKA	7.52%
HRVATSKA	5.59%
NIZOZEMSKA	5.21%
IRSKA	3.38%
ŠVICARSKA	2.72%
JAPAN	2.49%
VELIKA BRITANIJA	2.38%
OSTALO	9.58%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

Koja su ulaganja uvrštena pod „ostala“, koja im je bila svrha i jesu li primijenjene neke minimalne ekološke i socijalne zaštitne mjere?

Ostalo u najvećem dijelu uključuje novac i depozite koji su u pod-fondu zbog zadovoljavanja potreba za likvidnosti, smanjenja volatilnosti ili ostalih razloga u skladu sa strategijom pod-fonda. Osim toga, ova imovina manjim dijelom uključuje i vrijednosnice koje ne zadovoljavaju kriterije za promicanje O/S obilježja u ovom pod-fondu, što je najčešće posljedica nedostatka podataka (naprimjer, u slučaju ulaganja u druge fondove). Kako se s vremenom bude razvijao pristup održivosti globalno, očekujemo da će više izdavatelja objavljivati relevantne pokazatelje.

Koje su mjere poduzete radi ostvarenja ekoloških i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

U 2022. godini (od rujna) je ovaj pod-fond po prvi put uveo strategiju promicanja ekoloških i/ili socijalnih obilježja, kako je definirano u Prospektu. Takva strategija je zahtijevala promjenu u pristupu investicijskom procesu i analizi pojedinih izdavatelja. Najviše promjena se odnosilo na potrebu za novim podacima. Budući da se pristup u velikom dijelu oslanja na ESG ocjenu koju je Društvo uvelo i ranije, kroz godinu smo bili u izravnom kontaktu s velikim brojem izdavatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdavatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdavateljima smo u redovnom kontaktu i pratimo napredak. Takav pristup je najavljen i u javno objavljenoj Politici odgovornog ulaganja, na koju upućuje i Prospekt pod-fonda. Očekujemo da ćemo i u sljedećem razdoblju morati posvetiti veći dio vremena komunikaciji s izdavateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdavatelja objavi podatke, moći ćemo dodatno prilagoditi strukturu investicija da i većim udjelom promičemo propisana O/S obilježja.