

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
31. PROSINCA 2023.**

**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	11
Izveštaj o financijskom položaju	16
Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda	21
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)	24
Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda.....	29
Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda.....	34
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje.....	44
Dodatak 1. Izvešća posloводства.....	100

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

U prvim mjesecima 2023. godine svjedočili smo daljnjem provođenju restriktivne monetarne politike od strane velikih centralnih banaka. Sukladno tome, prve žrtve restriktivne monetarne politike smo vidjeli u ožujku. Svjedočili smo propadanju manjih regionalnih banaka u SAD-u, s početkom propasti Silicon Valley Banka, što je izazvalo znatnu nervozu na tržištima. Strahovi su se proširili o mogućem proširenju ekonomske krize na druge sektore ekonomije, te čak i na globalnu razinu.

Ovaj događaj pokrenuo je svojevrsnu paniku na tržištima, potaknutu sjećanjima na bankarsku krizu iz 2008. godine i ozbiljnim gospodarskim kolapsom koji je tada uslijedio. Međutim, unatoč početnom nemiru, situacija se relativno brzo stabilizirala. S vremenom su kamatne stope dodatno povećane i u Europi i SAD-u. Ova faza ukazuje na dinamičnost financijskog sektora, gdje su izazovi i reakcije na njih važan dio procesa prilagodbe i stabilizacije ekonomske ravnoteže.

Unatoč izazovima s kojima se gospodarstvo SAD-a suočilo u ožujku, gospodarstvo SAD-a pokazalo se iznimno otpornim na rast kamatnih stopa iznenadivši analitičare postizanjem izuzetno snažnog rasta, koji je premašio predviđanja. SAD je ostvario rast iznad očekivanja zahvaljujući snažnom tržištu rada, povećanju realnih plaća i snažnom potrošaču.

Negativni utjecaj inflacije i kamatnih stopa nije se proširio na druge sektore gospodarstva, djelomice zbog nepotrebnosti refinanciranja većine poduzeća te zbog snažnosti same ekonomije. Ključni indikatori, poput stope nezaposlenosti koja je ostala ispod 4% i stope rasta bruto domaćeg proizvoda koja je nadmašila mnoga predviđanja, eliminirali su pesimistična očekivanja recesije koja su prevladavala u prethodnoj godini.

Krajem 2022. godine, prognoze za ekonomiju Europske unije bile su značajno pesimističnije u usporedbi s prognozama za Sjedinjene Američke Države. Glavni razlog za ovu razliku leži u velikoj ovisnosti europskih zemalja o ruskom plinu, čija ograničena dostupnost ima izrazito negativan utjecaj na države s razvijenim industrijskim sektorom.

Faktori poput blage zime, uvedenih mjera štednje energije te prelaska na američki tekući prirodni plin (LNG) kao zamjenskog izvora energije doprinijeli su izbjegavanju najcrnjeg scenarija za europsko gospodarstvo. Ovaj pristup pokazao se ključnim u ublažavanju negativnih posljedica nedostatka ruskog plina. Iako su izazovi bili značajni, mudro upravljanje resursima i pravovremene intervencije omogućile su europskim zemljama da izbjegnu ozbiljne ekonomske posljedice.

U drugoj polovici 2023. godine svjedočili smo završetku ciklusa podizanja kamatnih stopa, koji je prethodnih godina stvarao značajne pritiske na cijene obveznica. Centralna banka Sjedinjenih Američkih Država (FED) i Europska središnja banka (ECB) su sredinom godine postigle terminalne stope, najavljujući tako kraj daljnjih povećanja. Ovime je zaključen jedan od najbržih ciklusa podizanja kamatnih stopa, tijekom kojeg smo u 2023. godini svjedočili rastu stopa od 4.0% do 5.5% za FED i od 2.0% do 4.0% za ECB. Ove razine kamatnih stopa posljednji su put zabilježene prije velike financijske krize 2008. godine.

U završnim mjesecima godine, tržišta su reagirala na opadanje inflacije i komunikaciju guvernera centralnih banaka, unaprijed uvodeći značajna očekivanja o potencijalnom smanjenju kamatnih stopa tijekom 2024. godine. Ovaj razvoj događaja rezultirao je značajnim porastom cijena na obvezničkim i dioničkim tržištima.

Unatoč postignućima monetarne politike i smirivanju inflacije prema željenim razinama i dalje postoje prepreke za ostvarivanje željenih ciljeva. Geopolitički rizici, prisutni tijekom čitave godine, zajedno s izuzetno snažnim tržištem rada, mogli bi izazvati novi val inflacije, dovodeći do njezine stabilizacije na razinama višim od poželjnih. Neprekidni sukobi poput nastavka rata u Ukrajini, napada Hamas-a na Izrael te prijetnji Houthisa u Crvenom moru predstavljaju značajne faktore koji pridonose inflaciji.

Bazni scenarij sugerira umjerenu inflaciju od 2-3%, s očekivanim gospodarskim rastom od 1.5% u Sjedinjenim Američkim Državama i izazovnim uvjetima u Europskoj uniji, gdje očekujemo rast od 0-1%. Vjerojatnost recesije procijenjena je na 50-60%, dok će tržište rada ostati napeto.

Identificirani rizici, geopolitičke nestabilnosti, potencijalne efekte ponovne inflacije, greške u provođenju politika, postavljaju izazove pred ekonomskim izgledima. Osvrćući se na pozitivnije aspekte, očekuje se rast produktivnosti, normalizacija monetarne politike i povoljne cijene energije.

Predviđamo da smo stigli do kraja ciklusa povećanja kamatnih stopa, što otvara prostor za očekivanje da će duracija, odnosno obveznice s duljim dospeljećem, pružiti povoljnije prilike u narednom razdoblju u usporedbi s prihodima od kratkoročnih proizvoda, poput trezorskih zapisa. Ova promjena strategije odražava naše očekivanje stabilnosti ili čak blagog smanjenja kamatnih stopa. S obzirom na prisutne rizike, smatramo da ima smisla usmjeriti investicije prema obveznicama najsigurnijih europskih država.

U sektoru dionica, očekuje se divergencija između različitih industrija, gdje će povoljan položaj moći zadržati osiguravajuće, potrošačke i komunalne tvrtke nakon završetka ciklusa povećanja kamatnih stopa. Cikličke dionice u Europi ili Ujedinjenom Kraljevstvu, s visokim prinosom od dividende, predstavljaju atraktivnu opciju, dok se povećanje izloženosti sektoru materijala može pokazati smislenim zbog trenutno nižih valuacija i pesimizma.

Održivost u sektoru financija

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 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 2.14. financijskih izvještaja.

U Zagrebu, 29. travnja. 2024.



Ivan Kurtović, predsjednik
Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1
Hrvoje Ćirjak, član Uprave



Krešo Vugrinčić, član Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o.
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) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17, 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 21. 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 29. travnja 2024. godine i potpisani su od strane:


Ivan Kurtović, predsjednik
Uprave


InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1
Hrvoje Čirjak, član Uprave


Krešo Vugrinčić, član Uprave

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

Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima udjela u fondovima

- InterCapital Balanced,
- InterCapital Bond,
- InterCapital Conservative Balanced,
- InterCapital Dollar Balanced,
- InterCapital Dollar Bond,
- InterCapital Global Equity,
- InterCapital Global Technology,
- InterCapital Income Plus,
- InterCapital SEE Equity i
- InterCapital Short Term Bond (svaki pojedinačno „Fond“)

Izvješće 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 2023. 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 30. travnja 2024. godine.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji svakog Fonda obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2023.;
- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023.;
- 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 2023.;
- 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.

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 2023. do 31. prosinca 2023. godine.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 1 „Opći podaci“ uz financijske izvještaje fonda InterCapital Conservative Balanced, u kojoj je u odlomku „Osnova pripreme“ opisano pripajanje fonda InterCapital Conservative Balanced na dan 11. travnja 2024. godine. Nakon tog datuma Fond je prestao postojati. Prema zakonskoj računovodstvenoj regulativi UCITS fondova u Republici Hrvatskoj, ovi financijski izvještaji su stoga sastavljeni ne primjenjujući načelo vremenske neograničenosti poslovanja. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

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 2023. godine, svaki Fond ima iskazanu financijsku imovinu koja se odnosi na ulaganje u vlasničke i dužničke vrijednosne papire koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u iznosima kako slijedi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • InterCapital Balanced: 8.765 tisuća eura, • InterCapital Bond: 2.608 tisuća eura, • InterCapital Conservative Balanced: 1.535 tisuća eura, • InterCapital Dollar Balanced: 1.126 tisuća eura, • InterCapital Dollar Bond: 1.209 tisuća eura, • InterCapital Global Equity: 16.392 tisuće eura, • InterCapital Global Technology: 10.378 tisuća eura, • InterCapital Income Plus: 9.100 tisuća eura, • InterCapital SEE Equity: 28.410 tisuća eura i • InterCapital Short Term Bond: 2.593 tisuće eura <p>Nadalje, na dan 31. prosinac 2023. godine, svaki Fond imaju iskazanu financijsku imovinu koja se odnosi na ulaganja u UCITS fondove koja se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u iznosima kako slijedi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • InterCapital Balanced: 1.182 tisuće eura, • InterCapital Conservative Balanced: 159 tisuća eura, • InterCapital Dollar Balanced: 136 tisuća eura, • InterCapital Global Equity: 3.416 tisuća eura, • InterCapital Global Technology: 514 tisuća eura, • InterCapital Income Plus: 2.543 tisuće eura, • InterCapital SEE Equity: 1.289 tisuća eura i • InterCapital Short Term Bond: 201 tisuću eura. <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>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 2023. 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> <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>

Izveštavanje o ostalim informacijama

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства, uključeno u Godišnje izvješće, 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 21. 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 21. 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 dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za 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 prijevare 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 prijevaramo 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.

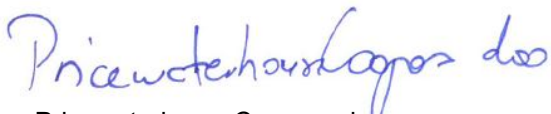
Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja svakog Fonda tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, 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 3. srpnja 2023. što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od dvije godine.

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



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
30. travnja 2024.



Tamara Mačašović
Član Uprave



Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor



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

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu završenu 31. prosinca 2023.

	Bilješka	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		393	(1.003)	55	(2.043)
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	2.005	3.162	291	3.043
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(1.612)	(4.165)	(236)	(5.086)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		819	(1.274)	138	(388)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	895	(1.612)	138	(399)
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	(76)	339	-	11
Ostali prihodi		484	1.594	633	2.615
Prihodi od kamata		183	63	313	382
Pozitivne tečajne razlike		215	1.375	317	2.232
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		86	156	3	1
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(147)	(1.639)	(427)	(2.327)
Rashodi od kamata		(15)	(14)	(74)	(23)
Negativne tečajne razlike		(132)	(1.625)	(353)	(2304)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(302)	(392)	(176)	(220)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(265)	(338)	(148)	(181)
Naknada depozitaru		(25)	(30)	(14)	(21)
Transakcijski troškovi		(5)	(12)	(4)	(4)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(7)	(12)	(10)	(14)
Dobit ili gubitak		1.247	(2.714)	223	2.362
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		1.247	(2.714)	223	2.362

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 2023.

	Bilješka	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	17.11.- 31.12.2022. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		60	(244)	11	-
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	419	473	90	-
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(359)	(717)	(79)	-
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		145	(135)	59	(21)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	161	(209)	89	(1)
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	(16)	73	(29)	(20)
Ostali prihodi		194	440	116	35
Prihodi od kamata		50	32	27	2
Pozitivne tečajne razlike		130	388	81	33
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		14	20	8	-
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(130)	(501)	(84)	(58)
Rashodi od kamata		(8)	(1)	-	-
Negativne tečajne razlike		(122)	(500)	(84)	(58)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(55)	(70)	(33)	(4)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(44)	(51)	(26)	(3)
Naknada depozitaru		(5)	(6)	(4)	-
Transakcijski troškovi		(3)	(5)	(2)	(1)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(3)	(8)	(1)	-
Dobit ili gubitak		214	(510)	70	(49)
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		214	(510)	70	(49)

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 2023.

	Bilješka	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		(34)	(28)	579	(138)
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	308	167	1.928	2.424
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(342)	(195)	(1.349)	(2.562)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(67)	(6)	1.380	(1.849)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	(120)	(62)	1.490	(2.313)
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	53	56	(110)	464
Ostali prihodi		278	335	1.134	1.394
Prihodi od kamata		86	87	42	-
Pozitivne tečajne razlike		189	248	894	1.139
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		3	-	198	255
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(159)	(296)	(653)	(1.389)
Rashodi od kamata		(4)	(1)	-	-
Negativne tečajne razlike		(155)	(295)	(653)	(1.389)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(40)	(32)	(421)	(465)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(28)	(22)	(357)	(392)
Naknada depozitaru		(4)	(5)	(40)	(45)
Transakcijski troškovi		(3)	(1)	(15)	(12)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(5)	(4)	(9)	(16)
Dobit ili gubitak		(22)	(27)	2.020	(2.446)
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		(22)	(27)	2.020	(2.446)

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 2023.

	Bilješka	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		492	(1.502)	302	(1.854)
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	668	2.042	2.432	6.903
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(176)	(3.544)	(2.130)	(8.757)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		3.658	(4.096)	687	(1.804)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	3.955	(4.460)	805	(2.123)
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	(297)	364	(118)	319
Ostali prihodi		1.532	811	1.099	4.467
Prihodi od kamata		89	1	531	560
Pozitivne tečajne razlike		1.409	754	553	3.848
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		34	56	15	59
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(1.517)	(836)	(526)	(4.184)
Rashodi od kamata		-	-	(71)	(40)
Negativne tečajne razlike		(1.517)	(836)	(455)	(4.144)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(353)	(348)	(442)	(643)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(312)	(303)	(385)	(553)
Naknada depozitaru		(30)	(29)	(40)	(55)
Transakcijski troškovi		(2)	(6)	(4)	(12)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(9)	(10)	(13)	(23)
Dobit ili gubitak		3.812	(5.973)	1.120	(4.018)
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		3.812	(5.973)	1.120	(4.018)

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 2023.

	Bilješka	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		96	(215)	10	65
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	4	985	827	125	1.120
Realizirani gubici od financijskih instrumenata	4	(889)	(1.041)	(115)	(1.055)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		4.143	(1.833)	(124)	(89)
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	5	4.161	(1.846)	(124)	(105)
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	(18)	14	-	16
Ostali prihodi		1.976	1.675	1.281	1.922
Prihodi od kamata		123	12	1.269	404
Pozitivne tečajne razlike		112	392	-	1.514
Prihodi od dividendi i ostali prihodi		1.741	1.270	12	4
Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali financijski rashodi		(100)	(378)	(307)	(1.669)
Rashodi od kamata		-	-	(307)	(18)
Negativne tečajne razlike		(100)	(378)	-	(1.651)
Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		-	-	-	-
Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Ostali rashodi		(633)	(686)	(146)	(72)
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje		(530)	(556)	(80)	(26)
Naknada depozitaru		(68)	(71)	(35)	(24)
Transakcijski troškovi		(25)	(44)	(4)	(3)
Umanjenje ostale imovine		-	-	-	-
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda		(10)	(15)	(27)	(20)
Dobit ili gubitak		5.482	(1.437)	714	156
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		5.482	(1.437)	714	156

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 2023.

	Bilješka	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	636	4.528	351	1.175
Depoziti kod kreditnih institucija		2.956	-	445	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	1.718	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		8.765	7.896	3.346	11.352
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	8.765	7.896	2.608	10.616
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		8.765	7.896	2.608	10.616
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	736
Instrumenti tržišta novca		1.768	-	3.516	-
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	1.182	1.166	-	-
Izvedenice		44	26	-	2
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		106	24	200	64
UKUPNA IMOVINA		15.456	13.640	9.576	12.593
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>		2.501	152	573	11.348
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		(54)	(19)	-	(5)
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(8)	(2)	(1)	(1)
Obveze prema depozitaru		(2)	(3)	(1)	(2)
Obveze prema imateljima udjela		(1)	-	(1)	(43)
Ostale obveze UCITS fonda		(7)	-	(1)	(2)
UKUPNO OBVEZE		(72)	(24)	(4)	(53)
NETO IMOVINA FONDA		15.384	13.616	9.572	12.540
Broj izdanih udjela		940.710,12	909.317,35	45.068,73	60.237,30
Neto imovina po udjelu (EUR)		16,3540	14,9730	212,3910	208,1702
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		13.516	12.995	(1.193)	1.997
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		1.247	(2.714)	223	(2.362)
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		621	3.335	10.543	12.905
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		15.384	13.616	9.572	12.540
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>		2.501	152	573	11.348

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 2023.

	Bilješka	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
		2023.	2022.	2023.	2022.
	a	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	139	991	30	109
Depoziti kod kreditnih institucija		306	-	55	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		1.535	1.503	1.126	1.034
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	1.535	1.503	1.126	1.034
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		1.535	1.503	1.126	1.034
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		318	-	-	-
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	159	299	136	171
Izvedenice		9	3	-	-
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		20	11	9	7
UKUPNA IMOVINA		2.486	2.807	1.356	1.321
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>		<i>108</i>	<i>565</i>	<i>119</i>	<i>146</i>
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		(11)	(3)	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		-	-	-	-
Obveze prema depozitaru		(1)	(1)	(1)	(1)
Obveze prema imateljima udjela		-	-	-	-
Ostale obveze UCITS fonda		-	-	(1)	(1)
UKUPNO OBVEZE		(12)	(4)	(2)	(2)
NETO IMOVINA FONDA		2.474	2.803	1.354	1.320
Broj izdanih udjela		26.181,44	32.129,67	13.934,73	14.287,24
Neto imovina po udjelu (EUR)		94,5072	87,2455	97,1617	92,3915
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		2.752	3.295	1.333	1.369
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		214	(511)	70	(49)
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		(492)	19	(49)	-
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		2.474	2.803	1.354	1.320
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>		<i>108</i>	<i>565</i>	<i>119</i>	<i>146</i>

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 2023.

	Bilješka	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	81	58	3.044	2.850
Depoziti kod kreditnih institucija		-	-	801	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		1.300	2.198	16.392	10.639
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	1.209	1.584	16.392	10.639
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		1.209	1.584	16.392	10.639
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-	-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-	-	-
d) neuvršteni		-	-	-	-
koji se vrednuju po amortiziranom trošku		91	614	-	-
Instrumenti tržišta novca		1.071	-	-	-
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	-	-	3.416	2.417
Izvedenice		-	-	207	57
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		13	32	31	3
UKUPNA IMOVINA		2.464	2.289	23.891	15.966
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>		<i>242</i>	<i>313</i>	<i>2.335</i>	<i>250</i>
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		-	-	(172)	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		-	-	(20)	(3)
Obveze prema depozitaru		(1)	(1)	(6)	(4)
Obveze prema imateljima udjela		(39)	-	-	-
Ostale obveze UCITS fonda		(3)	(1)	(1)	-
UKUPNO OBVEZE		(43)	(2)	(199)	(7)
NETO IMOVINA FONDA		2.421	2.287	23.692	15.960
Broj izdanih udjela		25.448,24	23.673,81	1.344.848,97	1.009.751,81
Neto imovina po udjelu (EUR)		95,1429	96,6075	17,6166	15,8054
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		2.135	1.979	17.174	11.462
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		(22)	(27)	2.020	(2.446)
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		308	335	4.498	6.944
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		2.421	2.287	23.691	15.960
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>		<i>242</i>	<i>313</i>	<i>2.335</i>	<i>250</i>

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 2023.

	Bilješka	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	1.485	2.508	516	3.625
Depoziti kod kreditnih institucija		2.429	-	2.954	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		10.378	6.691	9.100	18.971
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	10.378	6.691	9.100	18.971
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		10.378	6.691	9.100	18.971
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	514	481	2.543	2.298
Izvedenice		-	-	24	10
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		6	2	95	164
UKUPNA IMOVINA		14.812	9.682	20.312	25.067
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>		<i>1.360</i>	<i>2.667</i>	<i>1.440</i>	<i>3.815</i>
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-	-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		-	-	(32)	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	10	-	-	-	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(4)	(2)	(4)	(4)
Obveze prema depozitaru		(3)	(2)	(3)	(4)
Obveze prema imateljima udjela		(125)	-	(50)	-
Ostale obveze UCITS fonda		(12)	(6)	(1)	(2)
UKUPNO OBVEZE		(144)	(10)	(89)	(10)
NETO IMOVINA FONDA		14.668	9.672	20.223	25.057
Broj izdanih udjela		168.531,16	153.853,85	182.824,19	238.660,38
Neto imovina po udjelu (EUR)		87,0342	62,8641	110,6147	104,9916
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		15.054	13.870	20.942	26.896
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		3.812	(5.973)	1.120	(4.019)
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		(4.198)	1.775	(1.839)	(2.180)
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		14.668	9.672	20.223	25.057
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>		<i>1.360</i>	<i>2.667</i>	<i>1.440</i>	<i>3.815</i>

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 2023.

	Bilješka	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
		2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Imovina fonda					
Novčana sredstva	7	3.138	5.613	230	4.527
Depoziti kod kreditnih institucija		6.277	-	6.384	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-	14.067	-
Prenosivi vrijednosni papiri:		28.410	16.441	12.705	36.992
koji se vrednuju po fer vrijednosti	8	28.410	16.441	2.593	22.696
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		28.410	16.441	2.593	22.696
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-	-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-	-	-
d) neuvršteni		-	-	-	-
koji se vrednuju po amortiziranom trošku		-	-	10.112	14.296
Instrumenti tržišta novca		-	-	21.649	-
Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	9	1.289	667	201	-
Izvedenice		-	-	-	-
Ostala financijska imovina		-	-	-	-
Ostala imovina		15	13	82	74
UKUPNA IMOVINA		39.130	22.734	55.317	41.594
<i>Izvanbilančna evidencija aktiva</i>		<i>1</i>	<i>-</i>	<i>13.204</i>	<i>141</i>
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		(40)	(4)	(2)	(1)
Obveze prema depozitaru		(8)	(5)	(4)	(3)
Obveze prema imateljima udjela		(2)	-	(34)	(1)
Ostale obveze UCITS fonda		(2)	(1)	(2)	(1)
UKUPNO OBVEZE		(51)	(10)	(42)	(6)
NETO IMOVINA FONDA		39.079	22.725	55.275	41.589
Broj izdanih udjela		214.184,45	150.760,62	413.203,61	316.524,38
Neto imovina po udjelu (EUR)		182,4552	150,7325	133,7720	131,3917
Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		27.684	16.811	47.534	34.562
Dobit/(gubitak) tekuće poslovne godine		5.482	(1.437)	714	156
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		5.914	7.351	7.027	6.870
Rezerve fer vrijednosti		-	-	-	-
fer vrijednost financijske imovine		-	-	-	-
učinkoviti dio računovodstvene zaštite		-	-	-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		39.079	22.725	55.275	41.589
<i>Izvanbilančna evidencija pasiva</i>		<i>1</i>	<i>-</i>	<i>13.204</i>	<i>141</i>

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 2023.

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	1.247	(2.714)	223	(2.362)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	1.247	(2.714)	223	(2.362)
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	3.301	6.654	1.758	9.343
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(2.780)	(11.195)	(4.948)	(22.300)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	522	(4.541)	(3.190)	(12.957)
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	1.769	(7.255)	(2.967)	(15.318)

	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023.	2022.	2023.	17.11.-31.12. 2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	214	(511)	70	(49)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	214	(511)	70	(49)
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	334	2.345	232	1.369
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(877)	(2.178)	(268)	-
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	(543)	167	(36)	1.369
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	(329)	(344)	34	1.320

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 2023.

	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	(22)	(27)	2.020	(2.446)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	(22)	(27)	2.020	(2.446)
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	3.647	3.866	11.098	5.114
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(3.491)	(3.775)	(5.386)	(7.972)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	156	91	5.712	(2.858)
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	134	63	7.732	(5.304)

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	3.812	(5.973)	1.120	(4.019)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	3.812	(5.973)	1.120	(4.019)
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	7.387	7.918	711	7.061
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(6.203)	(8.390)	(6.665)	(28.156)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	1.184	(472)	(5.954)	(21.094)
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	4.996	(6.445)	(4.834)	(25.113)

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 2023.

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	5.482	(1.437)	714	156
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	5.482	(1.437)	714	156
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	16.015	9.544	71.546	89.518
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(5.142)	(17.438)	(58.574)	(73.185)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	10.873	(7.894)	12.972	16.333
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	16.355	(9.331)	13.686	16.489

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 2023.

Bilješka	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(4.414)	906	2.366	10.140
Dobit ili gubitak	1.248	(2.714)	223	(2.362)
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-	-	-
Prihodi od kamata	(183)	(63)	(313)	(382)
Rashodi od kamata	15	15	74	23
Prihodi od dividendi	(86)	(156)	(3)	(1)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	(869)	5.968	8.005	17.810
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	(1.768)	-	(3.516)	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	(16)	446	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	(18)	(26)	2	(2)
Primici od kamata	72	70	240	791
Izdaci od kamata	-	(15)	(1)	(25)
Primici od dividende	77	163	-	-
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	(2.956)	-	(2.164)	-
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	37	(8)	(60)	(105)
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	35	(2.757)	(5)	5
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	5	(2)	(1)	(2)
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	(7)	(16)	(117)	(5.610)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	522	(4.541)	(3.190)	(12.956)
Primici od izdavanja udjela	3.301	6.654	1.758	9.343
Izdaci od otkupa udjela	(2.780)	(11.195)	(4.948)	(22.299)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(3.892)	(3.636)	(824)	(2.816)
Novac na početku razdoblja	4.528	8.163	1.175	3.991
Novac na kraju razdoblja	635	4.528	351	1.175

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 2023.

	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023.	2022.	2023.	17.11.- 31.12.2022.
Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(310)	(477)	(43)	(1.260)
Dobit ili gubitak	214	(511)	70	(48)
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Neto rezultat od umanjivanja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-	-	-
Prihodi od kamata	(50)	(32)	(27)	(2)
Rashodi od kamata	8	1	-	-
Prihodi od dividendi	(14)	(20)	(8)	-
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	(32)	70	(92)	(1.034)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	(318)	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	140	385	36	(171)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	(6)	13	-	-
Primici od kamata	27	43	28	-
Izdaci od kamata	-	(1)	-	-
Primici od dividende	13	20	7	-
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	(306)	-	(55)	-
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	15	(8)	(1)	(6)
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	7	(438)	-	-
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-	-	-	1
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	(8)	-	1	-
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	(543)	167	(36)	1.368
Primici od izdavanja udjela	334	2.345	232	1.368
Izdaci od otkupa udjela	(877)	(2.177)	(268)	-
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(853)	(310)	(79)	108
Novac na početku razdoblja	991	1.302	109	-
Novac na kraju razdoblja	139	992	30	108

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 2023.

	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(134)	(454)	(5.519)	4.289
Dobit ili gubitak	(22)	(27)	2.020	(2.446)
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-	-	-
Prihodi od kamata	(87)	(87)	(42)	-
Rashodi od kamata	4	1	-	-
Prihodi od dividendi	(3)	-	(198)	(255)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	898	(17)	(5.753)	(5.641)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	(1.070)	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	-	-	(999)	1.151
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-	-	(150)	(57)
Primici od kamata	111	113	39	1
Izdaci od kamata	(1)	(1)	-	-
Primici od dividende	-	-	191	254
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-	2	(801)	-
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	(2)	(20)	(18)	8
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	-	-	172	-
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-	-	19	(1)
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	38	(418)	1	(7)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	156	91	5.713	(2.858)
Primici od izdavanja udjela	3.647	3.866	11.098	5.114
Izdaci od otkupa udjela	(3.491)	(3.775)	(5.385)	(7.972)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	22	(363)	194	1.431
Novac na početku razdoblja	58	421	2.850	1.419
Novac na kraju razdoblja	81	58	3.044	2.850

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 2023.

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(2.206)	1.393	2.846	13.162
Dobit ili gubitak	3.812	(5.973)	1.120	(4.019)
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-	-	-
Prihodi od kamata	(87)	(1)	(531)	(560)
Rashodi od kamata	-	-	71	40
Prihodi od dividendi	(34)	(56)	(15)	(60)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	(3.687)	6.853	9.870	18.453
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	-	-	(5.080)	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	-(33)	510	(245)	7.088
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-	-	(14)	(9)
Primici od kamata	82	1	329	945
Izdaci od kamata	-	-	-	(41)
Primici od dividende	37	63	18	67
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	(2.429)	-	(2.954)	-
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	1	(7)	268	(127)
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	-	-	32	-
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	3	(2)	-	(7)
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	131	5	(23)	(8.608)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	1.184	(472)	(5.954)	(21.094)
Primici od izdavanja udjela	7.387	7.918	711	7.062
Izdaci od otkupa udjela	(6.204)	(8.390)	(6.665)	(28.156)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(1.022)	921-	(3.108)	(7.932)
Novac na početku razdoblja	2.507	1.586	3.624	11.557
Novac na kraju razdoblja	1.485	2.507	516	3.625

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 2023.

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2023.	2022.	2023.	2022.
Bilješka	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(13.348)	8.071	(17.270)	(27.548)
Dobit ili gubitak	5.482	(1.437)	714	156
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	-	-	-	-
Prihodi od kamata	(123)	(12)	(1.269)	(404)
Rashodi od kamata	-	-	307	19
Prihodi od dividendi	(1.741)	(1.270)	(12)	(4)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	(11.969)	9.023	24.288	(25.884)
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	-	-	(21.649)	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	(622)	473	(201)	-
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-	-	-	-
Primici od kamata	115	17	514	780
Izdaci od kamata	-	-	(3)	(19)
Primici od dividende	1.737	1.283	-	-
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	(6.277)	-	(20.451)	2.256
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	10	(3)	759	(359)
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	38	(3)	3	3
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	3	-	(270)	(4.092)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	10.873	(7.894)	12.972	16.333
Primici od izdavanja udjela	16.015	9.544	71.546	89.518
Izdaci od otkupa udjela	(5.142)	(17.438)	(58.574)	(73.185)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	-	-	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(2.475)	177	(4.298)	(11.215)
Novac na početku razdoblja	5.613	5.436	4.528	15.743
Novac na kraju razdoblja	3.138	5.613	230	4.528

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 2023.

InterCapital Balanced

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	11.782	76,58%	9.109	66,90%
	.... Od toga tehnikama procjene	41	0,27%	639	4,69%
	Financijske obveze	(54)	(0,35%)	(19)	(0,14%)
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	3.593	23,36%	4.528	33,26%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	81	0,53%	3	0,02%
	Ostale obveze	(18)	(0,12%)	(5)	(0,04%)

InterCapital Bond

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	6.160	64,35%	7.310	58,36%
	.... Od toga tehnikama procjene	32	0,34%	752	6,01%
	Financijske obveze	-	-	(5)	(0,04%)
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	3.270	34,16%	5.266	42,05%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	146	1,53%	2	(0,01%)
	Ostale obveze	(4)	(0,04%)	(48)	(0,38%)

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 2023.

InterCapital Conservative Balanced

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	2.028	81,97%	1.812	64,65%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	(11)	(0,44%)	(3)	(0,11%)
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	444	17,96%	991	35,37%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	14	0,55%	4	0,13%
	Ostale obveze	(1)	(0,04%)	(1)	(0,04%)

InterCapital Dollar Balanced

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	1.271	93,86%	1.212	91,83%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	84	6,24%	-	-
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	-	0,03	109	8,26%
	Ostale obveze	(2)	(0,13%)	(1)	(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

Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda (nastavak)

na dan 31. prosinca 2023.

InterCapital Dollar Bond

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	2.292	94,66%	1.603	70,16%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	172	7,12%	681	29,82%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Trošak nabave	Ostala imovina	-	-	2	0,09%
	Ostale obveze	(43)	(1,78%)	(2)	(0,07%)

InterCapital Global Equity

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	20.015	84,48%	13.113	82,16%
	.... Od toga tehnikama procjene	8	0,03%	-	-
	Financijske obveze	(172)	(0,73%)	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	3.845	16,23%	2.850	17,86%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	30	0,13%	3	0,02%
	Ostale obveze	(27)	(0,11%)	(7)	(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 2023.

InterCapital Global Technology

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	10.892	74,26%	7.172	74,16%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	3.918	26,71%	2.507	25,92%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Trošak nabave	Ostala imovina	2	0,01%	2	0,02%
	Ostale obveze	(144)	(0,98%)	(10)	(0,1%)

InterCapital Income Plus

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	16.814	83,14%	21.425	85,50%
	.... Od toga tehnikama procjene	156	0,77%	-	-
	Financijske obveze	(32)	(0,16%)	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	3.473	17,17%	3.625	14,46%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	25	0,13%	18	0,07%
	Ostale obveze	(58)	(0,29%)	(10)	(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 2023.

InterCapital SEE Equity

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	29.704	76,01%	17.112	75,30%
	.... Od toga tehnikama procjene	1.360	3,48%	240	1,06%
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	9.422	24,11%	5.613	24,70%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	4	0,01%	9	0,04%
	Ostale obveze	(51)	(0,13%)	(10)	(0,04%)

InterCapital Short Term Bond

		31.12.2023.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	30.870	44,22%	22.696	54,57%
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
	Financijske obveze	-	-	-	-
	.... Od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	24.444	55,85%	18.824	45,26%
	Financijska obveze	-	-	-	-
Ostale metode	Ostala imovina	3	0,01%	74	0,18%
	Ostale obveze	(42)	(0,08%)	(6)	(0,01%)

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 posebnim pokazateljima UCITS fonda

za godinu završenu 31. prosinca 2023.

InterCapital Balanced

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	15.384	13.615	20.871	11.350	10.730
Broj udjela UCITS fonda	940.710,1157	909.317,3519	119.5318,3612	705.365,7962	681.877,3189
Cijena udjela UCITS fonda	16,35	14,97	17,46	16,09	15,74
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	9,22	(14,44)	8,79	9,80	15,98
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,07%	2,11%	2,07%	2,01%	1,99%
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.	24,29%	97,34%
Jp Morgan SE	67,76%	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 2023.

InterCapital Bond

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	9.572	12.863	28.577	86.484	153.276
Broj udjela UCITS fonda	45.068,7348	60.237,2955	117.517,2041	341.422,0737	616.234,7313
Cijena udjela UCITS fonda	212,39	208,17	237,06	246,94	242,47
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	2,03	-12,39%	-3,76%	5,70%	8,15%
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	1,53%	1,25%	1,32%	1,42%	1,41%
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	88,23%	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 2023.

InterCapital Conservative Balanced

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	2.474	2.803	3.147	-	-
Broj udjela UCITS fonda	26.181,4387	32.129,6657	31.016,8549	-	-
Cijena udjela UCITS fonda	94,51	87,25	101,45	-	-
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	8,32	(14,20)	1,69	-	-
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	1,82%	1,88%	1,43%	-	-
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.	17,40%	100,00%
JP MORGAN SE	75,36%	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 2023.

InterCapital Dollar Balanced

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
		2023.	2021.	2020.	2019.
Neto imovina UCITS fonda	1.354	1.320	-	-	-
Broj udjela UCITS fonda	13.934,73	14.287,24	-	-	-
Cijena udjela UCITS fonda	97,16	92,39	-	-	-
		17.11.-			
		31.12.2022.			
Prinos UCITS fonda (%)	8,95	(0,63)	-	-	-
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	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.	27,62%	100,00%
JP MORGAN SE	72,38%	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 2023.

InterCapital Dollar Bond

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
		2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Neto imovina UCITS fonda	2.421	2.287	2.224	3.562	3.734
Broj udjela UCITS fonda	25.448,2443	23.673,8089	23.894,1674	40.935,8007	40.032,3513
Cijena udjela UCITS fonda	95,14	96,61	93,06	87,02	93,29
Prinos UCITS fonda (%)	2,03	(2,37)	(1,17)	1,04	4,64
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	1,50%	1,43%	1,23%	1,20%	1,24%
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
AFS INTEREST	11,35%	0,00%
JP MORGAN SE	84,69%	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 2023.

InterCapital Global Equity

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	23.692	15.960	21.264	14.667	13.160
Broj udjela UCITS fonda	1.344.848,9650	1.009.751,8077	1.178.739,4496	970.592,4335	911.255,9996
Cijena udjela UCITS fonda	17,62	15,81	18,04	15,11	14,44
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	11,46	(12,59)	19,69	3,33	23,85
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,31%	2,38%	2,32%	2,31%	2,29%
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.	64,93%	87,19%

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 2023.

InterCapital Global Technology

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	14.668	9.672	16.117	-	-
Broj udjela UCITS fonda	168.531,1571	153.853,8457	160.855,4674	-	-
Cijena udjela UCITS fonda	87,03	62,86	100,19	-	-
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	43,43	(40,99)	13,63	-	-
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	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 2023.

InterCapital Income Plus

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	20.223	25.057	50.170	35.834	23.137
Broj udjela UCITS fonda	182.824,1934	238.660,3775	427.636,8298	303.462,9145	199.637,4542
Cijena udjela UCITS fonda	110,61	104,99	117,32	118,08	115,90
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	5,36	(10,71)	(0,39)	0,61	11,81
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	1,90%	1,95%	1,79%	1,72%	1,67%
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	83,63%	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 2023.

InterCapital SEE Equity

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	39.079	22.725	32.056	17.5360	20.233
Broj udjela UCITS fonda	214.184,4529	150.760,6218	205.548,013	141.518,4592	155.720,7136
Cijena udjela UCITS fonda	182,46	150,73	155,95	123,87	129,93
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	21,05	(3,57)	26,23	(5,86)	21,17
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	2,29%	2,32%	2,27%	2,28%	2,34%
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
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	13,95%	10,72%
Wood & Company financial services as	19,46%	33,20%
Interkapital vrijednosni papyri d.o.o.	31,30%	50,45%

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 2023.

InterCapital Short Term Bond

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto imovina UCITS fonda	55.275	41.589	25.099	18.003	36.864
Broj udjela UCITS fonda	413.203,6055	316.524,3776	191.221,1607	137.365,6749	281.656,5939
Cijena udjela UCITS fonda	133,77	131,39	131,26	131,06	130,88
	2023.	2022.	2021.	2020.	2019.
Prinos UCITS fonda (%)	1,81	0,01	0,015	0,014	0,013
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	0,31%	0,18%	0,13%	0,16%	0,27%
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 AG	85,33%	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
- InterCapital Conservative Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InteCapital Dollar Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- InterCapital 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), Fondovi predstavljaju 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 InterCapital Conservative Balanced izdala je HANFA dana 18. veljače 2021. godine, a Fond je počeo s radom 30. ožujka 2021. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InteCapital Dollar Balanced izdala je HANFA dana 5. rujna 2022. godine, a Fond je operativno započeo s radom 17. studenog 2022. godine.

Odobrenje za osnivanje fonda InterCapital 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 2021. godine. Fond je počeo s radom 30. ožujka 2021. 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.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

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.

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 2023. godinu svih pod-fondova iznosi 5 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), 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*

Hrvoje Čirjak, *Član Uprave*

Krešo Vufrinčić, *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)

Financijski izvještaji pod-fondova pripremljeni su u skladu s načelom vremenske neograničenosti poslovanja osim za fond InterCapital Conservative Balanced. Temeljem rješenja HANFA-e od 28. veljače 2024., 11. travnja 2024. godine pod-fond InterCapital Conservative Balanced pripojen je pod-fondu InterCapital Balanced i prestao je postojati. Imovina i obveze su prenesene, a poslovanje je nastavljeno u okviru pod-fonda InterCapital Balanced. Budući da se poslovanje pod-fond InterCapital Conservative Balanced nije prekinulo, već je pripojeno i u cijelosti prenijeto na drugi pod-fond, računovodstvene politike koje se odnose na priznavanje, mjerenje i klasifikaciju prema zakonskoj računovodstvenoj regulativi UCITS fondova u Republici Hrvatskoj ne primjenjujući načelo vremenske neograničenosti poslovanja nisu izmijenjene u odnosu na one primijenjene u prethodnim financijskim izvještajima.

Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj

Na dan 1. siječnja 2023. godine euro, umjesto dotadašnje kune, postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja se primjenjuje prospektivno od navedenog datuma. Sve stavke imovine, obveza i neto imovine Pod-fondova na dan 1. siječnja 2023. godine konvertirane su iz HRK u EUR koristeći fiksni tečaj konverzije od 7,53450 HRK za 1 EUR određen od strane Vlade Republike Hrvatske. Kao posljedica gore navedenog, mijenja se i prezentacijska valuta za financijske izvještaje za 2023. godinu iz kune u euro te su financijski podaci za usporedno razdoblje konvertirani u euro kao novu funkcionalnu i prezentacijsku valutu. Kao konverzijski tečaj izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine korišten je fiksni tečaj konverzije koji je iznosio 7,53450 kuna za jedan euro. Kao konverzijski tečaj izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima te izvještaja o promjenama u neto imovini fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. korišten je također fiksni tečaj konverzije koji je iznosio 7,53450 kuna za jedan euro. U izvještaju o posebnim pokazateljima fonda također je korišten fiksni tečaj konverzije.

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 i 76/22). 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,

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

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 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.

InterCapital Conservative Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Sukladno Pravilima fond će ulagati do 70% neto imovine pod-fonda u instrumente s fiksnim prinosom: i to pretežito u obveznice, a zatim u instrumente tržišta novca i druge oblike sekuritiziranog duga te depozite i ostale kamatonosne instrumente čiji su izdavatelji države članice Europske unije, što uključuje i Republiku Hrvatsku, te treće države pri čemu će se, u uobičajenim tržišnim uvjetima ulagati pretežno u instrumente srednjeg do dužeg roka dospijeca. Osim toga unutar dijela portfelja od istih 70% neto imovine pod-fonda u kojem se ulaže u instrumente s fiksnim prinosom, maksimalno 20% neto imovine pod-fonda može se ulagati u instrumente s fiksnim prinosom čiji su izdavatelji trgovačka društva sa sjedištem na području država članica Europske unije, što uključuje i Republiku Hrvatsku te sa sjedištem na području trećih država. Radi očuvanja niže rizičnosti ulaganja ovog dijela portfelja Društvo će prilikom izbora instrumenata s fiksnim prinosom voditi računa o kreditnoj kvaliteti izdavatelja.

InterCapital 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

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

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 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 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 UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

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 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.

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 „prijehoda 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 Conservative Balanced	A11	B11	C11	-	0,14%
	1,35%	1,85%	1,10%	-	
InterCapital Dollar Balanced	A15	B15	C15	-	0,14%
	1,75%	2,25%	1,50%	-	
InterCapital Dollar Bond	A3	B3	C3	-	0,12%
	1,00%	1,50%	0,75%	-	
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 odnosno 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.

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (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 dospijea 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.
- Derivativni 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 tijekom 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 (obrnuti 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.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

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.

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 2023. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Pod-fondove:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. prosinca 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 1 i MSFI-jeva Izjava o praksama 2: Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). MRS 1 je izmijenjen na način da od društava zahtijeva objavljivanje značajnih informacija o računovodstvenim politikama, a ne značajne računovodstvene politike. U dodatku se navodi definicija značajnih informacija o računovodstvenim politikama. Dodatak također pojašnjava da se informacije o računovodstvenim politikama smatraju značajnima ako bez njih korisnici financijskih izvještaja ne bi mogli razumjeti druge značajne informacije u financijskim izvještajima. Dodatak daje ilustrativne primjere informacije o računovodstvenim politikama koje će se vjerojatno smatrati značajnima za financijske izvještaje subjekta. Nadalje, dodatak MRS-u 1 pojašnjava da se nematerijalni podaci o računovodstvenim politikama ne trebaju objavljivati. Međutim, ako se objave, ne smiju prikrivati značajne informacije o računovodstvenim politikama. Kako bi se podržao ovaj dodatak, MSFI-jeva Izjava o praksama 2, 'Prosudbe o značajnosti' također je izmijenjena kako bi pojasnila na koji način primijeniti koncept značajnosti na objave računovodstvenih politika. Fond je prilagodio svoje računovodstvene politike potrebama ove izmjene.
- Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz jedne transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. svibnja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – Model pravila vezanih za Stup 2 (objavljeni 23. svibnja 2023. godine).

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“) (nastavak)

Novi računovodstveni standardi i tumačenja

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Fond nije ranije usvojio.

- 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. 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).

Ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja utjecati na financijske izvještaje Pod-fondova.

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Fond nije ranije usvojio.

- Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanom tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. 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).

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	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	1.484	1.699	142	1.191
Dužničke vrijednosnice	1	170	149	1.853
Vlasničke vrijednosnice	494	1.293	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	26	-	-	-
	2.005	3.162	291	3.044
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	(1.317)	(2.255)	(110)	(1.295)
Dužničke vrijednosnice	-	(173)	(126)	(3.791)
Vlasničke vrijednosnice	(285)	(1.668)	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	(10)	(69)	-	-
	(1.612)	(4.165)	(236)	(5.086)

	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023.	2022.	2023.	17.11.-31.12.2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	321	287	-	-
Dužničke vrijednosnice	26	120	62	-
Vlasničke vrijednosnice	53	67	25	-
Udjeli u investicijskim fondovima	19	-	3	-
	419	474	90	-
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	(280)	(374)	-	-
Dužničke vrijednosnice	(28)	(195)	(63)	-
Vlasničke vrijednosnice	(30)	(70)	(9)	-
Udjeli u investicijskim fondovima	(20)	(79)	(7)	-
	(358)	(718)	(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 Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	484	251
Dužničke vrijednosnice	308	167	-	-
Vlasničke vrijednosnice	-	-	1.407	2.159
Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	37	14
	308	167	1.928	2.424
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	(580)	(309)
Dužničke vrijednosnice	(342)	(195)	-	-
Vlasničke vrijednosnice	-	-	(763)	(2.191)
Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	(6)	(62)
	(342)	(195)	(1.349)	(2.562)

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	1.487	5.026
Dužničke vrijednosnice	-	-	671	962
Vlasničke vrijednosnice	668	2.042	174	915
Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	100	-
	668	2.042	2.432	6.903
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	(1.328)	(3.978)
Dužničke vrijednosnice	-	-	(750)	(3.202)
Vlasničke vrijednosnice	(176)	(3.436)	-	(1.577)
Udjeli u investicijskim fondovima	-	(108)	(52)	-
	(176)	(3.544)	(2.130)	(8.757)

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	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	25	-
Dužničke vrijednosnice	-	7	100	1.120
Vlasničke vrijednosnice	791	814	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	194	6	-	-
	985	827	125	1.120
Realizirani gubici od financijskih instrumenata				
Izvedenice	-	-	(11)	-
Dužničke vrijednosnice	-	(11)	(104)	(1.055)
Vlasničke vrijednosnice	(70)	(977)	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	(818)	(53)	-	-
	(888)	(1.041)	(115)	(1.055)

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	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	8.819	17.341	1.555	2.516
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(7.924)	(18.954)	(1.417)	(2.915)
	895	(1.613)	138	(399)

	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	17.11.- 31.12.2022. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	1.405	2.044	820	27
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(1.247)	(2.253)	(733)	(27)
	158	(209)	87	-

	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	380	112	18.783	27.059
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(500)	(174)	(17.322)	(29.372)
	(120)	(62)	1.461	(2.313)

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	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	20.329	28.005	4.967	9.097
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(16.466)	(32.466)	(4.167)	(11.220)
	3.863	(4.461)	800	(2.123)

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	22.860	32.832	92	433
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(18.704)	(34.679)	(215)	(328)
	4.156	(1.847)	(123)	(105)

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	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	1.856	5.122	317	230
Negativne tečajne razlike	(1.931)	(4.783)	(353)	(219)
	(75)	339	(36)	11

	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	17.11.- 31.12.2022. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	457	910	475	19
Negativne tečajne razlike	(463)	(837)	(506)	(39)
	(6)	73	(31)	(20)

	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	576	1.017	4.605	8.172
Negativne tečajne razlike	(489)	(962)	(4.444)	(7.708)
	87	55	161	464

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	4.056	7.943	1.399	4.848
Negativne tečajne razlike	(4.369)	(7.579)	(1.415)	(4.529)
	(313)	364	(16)	319

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	606	1.612	-	254
Negativne tečajne razlike	(607)	(1.599)	-	(238)
	(1)	13	-	16

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

7. Novčana sredstva

Na dan 31.12.2022. novac na žiro računu obuhvaća stanja na kunskom i eurskom računu.

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Novac na žiro računu	312	3.102	29	932
Novac na deviznom računu USD	94	991	-	74
Novac na deviznom računu CZK	-	2	-	9
Novac na deviznom računu CHF	2	426	-	-
Novac na deviznom računu GBP	104	-	-	-
Novac na deviznom računu AUD	59	-	200	-
Novac na deviznom računu ostale valute	64	6	120	160
	634	4.528	351	1.175

	InterCapital Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Novac na žiro računu	14	896	14	9
Novac na deviznom računu GBP	-	4	-	-
Novac na deviznom računu USD	65	36	16	99
Novac na deviznom računu CHF	50	55	-	1
Novac na deviznom računu YPN	6	-	-	-
Novac na deviznom računu PLN	3	-	-	-
	138	991	30	109

	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Novac na žiro računu	18	8	2728	2.177
Novac na deviznom računu USD	-	50	4	172
Novac na deviznom računu CHF	-	-	4	499
Novac na deviznom računu RSD	54	-	2	-
Novac na deviznom računu GBP	-	-	190	-
Novac na deviznom računu ostale valute	-	-	114	2
	81	58	3043	2.850

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	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Novac na žiro računu	395	1.788	411	3.073
Novac na deviznom računu CZK	-	-	-	209
Novac na deviznom računu CHF	-	42	-	-
Novac na deviznom računu RSD	-	14	-	-
Novac na deviznom računu USD	1.088	645	87	324
Novac na deviznom računu PLN	-	-	14	-
Novac na deviznom računu ostale valute	2	21	4	18
	1.485	2.507	516	3.624

	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
Novac na žiro računu	2.923	577	165	3.642
Novac na deviznom računu GBP	1	3.875	-	-
Novac na deviznom računu USD	1	146	-	-
Novac na deviznom računu RON	-	995	-	-
Novac na deviznom računu DKK	213	-	-	-
Novac na deviznom računu RSD	-	-	64	-
Novac na deviznom računu ostale valute	-	20	1	886
	3.138	5.613	230	4.528

8. Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti

Detalji o financijskim instrumentima su kako slijedi:

	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>				
Dionice stranih izdavatelja	5.363	4.687	-	-
Dionice domaćih izdavatelja	82	-	-	-
Državne obveznice stranih država	2.814	2.570	2.293	6.871
Korporativne obveznice domaćih izdavatelja	-	132	31	750
Državne obveznice RH	506	508	284	2.995
	8.765	7.896	2.608	10.616

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 Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>				
Dionice stranih izdavatelja	700	600	442	359
Državne obveznice stranih država	630	877	503	482
Instrumenti tržišta novca	318	-	-	-
Korporativne obveznice stranih izdavatelja	27	26	-	-
Državne obveznice RH	186	-	181	193
	1.535	1.503	1.126	1.034

	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>				
Dionice stranih izdavatelja	-	-	16.392	10.639
Državne obveznice stranih država	1.028	1.020	-	-
Korporativne obveznice domaćih izdavatelja	-	-	-	-
Državne obveznice RH	181	564	-	-
	1.209	1.584	16.392	10.639

	InterCapital Global Technology		InterCapital Income Plus	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>				
Dionice stranih izdavatelja	10.378	6.691	-	306
Državne obveznice stranih država	-	-	5.837	9.856
Korporativne obveznice domaćih izdavatelja	-	-	-	-
Državne obveznice RH	-	-	3.263	8.809
	10.378	6.691	9.100	18.971

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	
	2023. EUR'000	2022. EUR'000	2023. EUR'000	2022. EUR'000
<i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti i kojima se trguje na uređenom tržištu</i>				
Dionice stranih izdavatelja	21.192	12.434	-	-
Dionice domaćih izdavatelja	6.658	3.755	-	-
Državne obveznice stranih država	-	-	2.567	22.600
Korporativne obveznice domaćih izdavatelja	218	252	-	-
Državne obveznice RH	342	-	26	96
	28.410	16.441	2.593	22.696

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:

	2023.	2023.	2022.	2022.
	Vrijednost EUR'000	% neto imovine fonda	Vrijednost EUR'000	% neto imovine fonda
InterCapital Balanced	1.182	7,65%	1.166	8,55%
InterCapital Conservative Balanced	159	6,40%	299	10,65%
InterCapital Dollar Balanced	136	10,03%	171	12,95%
InterCapital Global Equity	3.416	14,13%	2.417	15,14%
InterCapital Global Technology	514	3,50%	481	4,97%
InterCapital Income Plus	2.543	12,52%	2.298	9,17%
InterCapital SEE Equity	1.289	3,30%	667	2,93%
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 31.12.2023. i 31.12.2022. godine:

InterCapital Balanced

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u u 000 EUR	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
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	HROTPUIUNDF7	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%
2022.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EUNM GR	IE00B4L5YC18	iShares MSCI EM UCITS ETF USD	295	2,16%	0,18%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni - obveznički	EUNH GY	IE00B4WXJJ64	iShares Core EUR Govt Bond UCI	53	0,39%	0,09%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	IJR US	US4642878049	iShares Core S&P Small-Cap ETF	87	0,64%	0,06%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SCZ US	US4642882736	iShares MSCI EAFE Small-Cap ET	42	0,30%	0,39%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	171	1,25%	0,46%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VFEM NA	IE00B3VVMM84	Vanguard FTSE Emerging Markets	38	0,28%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	480	3,52%	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 Conservative Balanced

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u u 000 EUR	% Imovine	Godišnja upravljačka naknada
2023.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	MEUD FP	LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	61	2,45%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VFEM NA	IE00B3VVM84	Vanguard FTSE Emerging Markets	35	1,42%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	63	2,53%	0,15%
2022.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	DAXEX GY	DE0005933931	DAXEX GY Indeks ETF	16	0,58%	0,16%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SPY US	US78462F1030	SPY Indeks ETF	80	2,84%	0,09%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VFEM NA	IE00B3VVM84	Vanguard FTSE Emerging Markets	55	1,95%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	MEUD FP	LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	67	2,34%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	82	2,93%	0,15%

InterCapital Dollar Balanced

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u u 000 EUR	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
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%
2022.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	MEUD FP	LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	38	2,85%	0,07%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SPY US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	36	2,71%	0,09%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	20	1,49%	0,46%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VFEM NA	IE00B3VVM84	Vanguard FTSE Emerging Markets	32	2,45%	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	46	3,48%	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
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 Utilts 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%
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%

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	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%
2022.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VFEM NA	IE00B3VVM84	ETF Vanguard FTSE Emerging Mkts UCITS	545	3,41	0,22%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	FTSE Japan UCITS ETF	958	6,00	0,15%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	EUNM GR	IE00B4L5YC18	ETF VANGUARD FTSE EMERGING MKTS	633	3,96	0,18%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SDGPEX GY	DE000A0F5UH1	ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS	282	1,76	0,46%

InterCapital Global Technology

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
2023.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	ASIA AU	AU0000022063	BETASHARES ASIA TECHNOLOGY TIGERS ETF	514	3,47%	0,67%
2022.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	ASIA AU	AU0000022063	BETASHARES ASIA TECHNOLOGY TIGERS ETF	481	4,97%	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
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%
2022.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	AEEM FP EUR	LU1681045370	AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	107	0,43%	1,40%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja UCITS fond	ICAM-U-CATW	HRICAMUCATW0	InterCapital SEE Equity	281	1,12%	-
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	DAXEX GY	DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	493	1,97%	0,16%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	SPY US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	1.255	5,00%	0,09%
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indexni	VJPN NA	IE00B95PGT31	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Distributing	162	0,65%	0,15%

InterCapital SEE Equity

Pozicija	Ticker	ISIN	Naziv	Vrijednost u NAV-u	% NAV	Godišnja upravljačka naknada
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	HROTPIUINDF7	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%
2022.						
Investicijski fondovi stranih izdavatelja ETF - indeksni	LYXGRE GY	IE00B4L5YC18	Lxyor MSCI Greece UCITS ETF	264	1,16%	0,45%
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indeksni	ICCRO	HRICAMFC10B6	InterCapital Crobex 10 ETF	385	1,69%	-
Investicijski fondovi domaćih izdavatelja ETF - indeksni	ICSLO	HRICAMFSBIB2	InterCapital Crobex 10 ETF	19	0,08%	-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

InterCapital Short Term Bond

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 31.12.2023. niti jedan Pod-fond nije imao otvorene repo poslove. Tijekom 2023. godine Podfondovi InterCapital Balanced, InterCapital Bond, InterCapital Conservative Balanced, InterCapital Dollar Bond, InterCapital Income Plus i InterCapital Short Term Bond priznali su rashode od kamata po repo poslovima koji su tijekom godine zatvoreni.

Suprotna strana	Valuta	Kamatna stopa (%)	Datum početka repo posla	Datum dospjeća repo posla	Vrijednost kolaterala	Iznos nedospjele kamate	Nominalna vrijednost	Vrijednost repo posla na 31.12.	Kolateral
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Sukladno odredbama Uredbe 215/2365 o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira i ponovne uporabe te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012, u nastavku su prikazani podaci o kolateralima korištenima u transakcijama financiranja vrijednosnih papira na 31. prosinca 2023.:

Oznaka kolaterala	Valuta kolaterala	Vrsta kolaterala	Dospijeće kolaterala	Druga ugovorna strana	Država druge ugovorne strane	Vrijednost kolaterala	Udio kolaterala u ukupnoj imovini u %	Udio kolaterala u ukupno pozajmljivoj imovini u %
-	-	-	-	-	-	-	-	-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

10. Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku (nastavak)

Podaci o koncentraciji izdavatelja kolaterala i drugih ugovornih strana na dan 31.12.2023.:

Izdavatelj kolaterala	Udio u ukupnoj vrijednosti kolaterala u %	Druga ugovorna strana	Udio u ukupnoj vrijednosti neizvršenih transakcija u %
-	-	-	-
	<hr/>		<hr/>
	-		-

Fond sve financijske instrumente korištene kao kolateral drži pohranjene na odvojenim skrbničkim računima kod depozitne banke te ih namiruje putem druge ugovorne strane SKDD d.d. odnosno Euroclearea ili Cedela. U izvještaju o financijskom položaju iskazani su u Prenosivim vrijednosnim papirima koji se vrednuju po fer vrijednosti (bilješka 8).

Podaci o dospijeću repo poslova i kolaterala na dan 31.12.2023.:

Dospijeće repo posla	Vrijednost	Dospijeće kolaterala	Vrijednost
		Od 3 mjeseca do 1 godine	-
od jednog tjedna do jednog mjeseca	-	Više od jedne godine	-
	<hr/>		<hr/>
	-		-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

10. Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku

Podaci o rashodima s osnove kamata po repo poslovima:

Druga ugovorna strana	2023.		2022.	
	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 Balanced				
Zagrebačka banka d.d.	-	-	12	81,32%
Erste&Steirmarkische bank d.d.	-	-	-	3,37%
Raiffeisen bank d.d.	-	-	2	15,31%
	-	-	14	100,00%

InterCapital Bond				
Zagrebačka banka d.d.	1	90,58%	5	21,03%
Privredna banka Zagreb d.d.	-	9,42%	4	17,15%
JPMOragn&Chase	-	-	13	56,95
Addiko banka d.d.	-	-	1	4,87%
	1	100%	23	100,00%

InterCapital Conservative Balanced				
Erste&Steirmarkische bank d.d.	-	-	-	24,33%
Privredna banka Zagreb d.d.	-	-	1	65,03%
Zagrebačka banka d.d.	-	-	-	10,74%
	-	-	1	100,00%

InterCapital Dollar Bond				
Zagrebačka banka d.d.	-	-	1	86,00%
Privredna banka Zagreb d.d.	-	-	-	14,00%
	-	-	1	100,00%

InterCapital Dollar Bond				
Zagrebačka banka d.d.	1	100,00%	25	63,21%
Privredna banka Zagreb d.d.	-	-	15	36,79%
	1	100,00%	40	100,00%

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

10.Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku (nastavak)

Druga ugovorna strana	2023.		2022.	
	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 Income Plus				
Zagrebačka banka d.d.	-	-	25	63,21%
Addiko banka d.d.	-	100,00%	-	-
Privredna banka Zagreb d.d.	-	-	15	36,79%
	<u>-</u>	<u>100,00%</u>	<u>40</u>	<u>100,00%</u>

InterCapital Short Term Bond				
Zagrebačka banka d.d.	1	18,78%	18	76,50%
Privredna banka Zagreb d.d.	1	31,73%	-	0,54%
Addiko banka d.d.	1	49,49%	5	20,22%
Erste&Steirmarkische bank d.d.	-	-	1	2,74%
	<u>3</u>	<u>100,00</u>	<u>24</u>	<u>100,00%</u>

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

11. 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				
2023.	-	(8)	-	(265)
2022.	-	(2)	-	(338)
InterCapital Bond				
2023.	-	(1)	-	(148)
2022.	-	(1)	-	(186)
InterCapital Conservative Balanced				
2023.	-	-	-	(44)
2022.	-	-	-	(51)
InterCapital Dollar Balanced				
2023.	-	-	-	(26)
2022.	-	-	-	(3)
InterCapital Dollar Bond				
2023.	-	(1)	-	(28)
2022.	-	-	-	(22)
InterCapital Global Equity				
2023.	-	(6)	-	(357)
2022.	-	(4)	-	(392)
InterCapital Global Technology				
2023.	-	(4)	-	(312)
2022.	-	(2)	-	(303)
InterCapital Income Plus				
2023.	-	(4)	-	(385)
2022.	-	(4)	-	(553)
InterCapital SEE Equity				
2023.	-	(40)	-	(530)
2022.	-	(4)	-	(556)
InterCapital Short Term Bond				
2023.	-	(2)	-	(80)
2022.	-	(1)	-	(26)

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				
2023.	65	(2)	-	(25)
2022.	2.386	(3)	-	(30)
InterCapital Bond				
2023.	1	(1)	-	(14)
2022.	12	(2)	-	(21)
InterCapital Conservative Balanced				
2023.	9	(1)	-	(5)
2022.	130	(1)	-	(6)
InterCapital Dollar Balanced				
2023.	8	(1)	-	(4)
2022.	98	(1)	-	-
InterCapital Dollar Bond				
2023.	58	(1)	-	(4)
2022.	38	(1)	-	(5)
InterCapital Global Equity				
2023.	2.580	(21)	-	(40)
2022.	1.129	(4)	-	(45)
InterCapital Global Technology				
2023.	1.086	(3)	-	(30)
2022.	563	(2)	-	(29)
InterCapital Income Plus				
2023.	88	(3)	-	(40)
2022.	654	(4)	-	(55)
InterCapital SEE Equity				
2023.	2.210	(8)	-	(67)
2022.	2.476	(5)	-	(71)
InterCapital Short Term Bond				
2023.	132	(4)	-	(35)
2022.	166	(3)	-	(24)

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) u nastavku su prikazane informacije o iznosima koji su isplaćeni članovima Uprave društva za Upravljanje Fondom tijekom 2023. godine.

Svi primici za sve kategorije zaposlenika definirani su Ugovorom o radu te postoje varijabilni dio primitaka u kategorijama zaposlenika koji iznose 0 tisuća EUR za 2023., odnosno 0 tisuća EUR za 2022.

Tijekom 2023. godine ključnom rukovodstvu nisu isplaćivani varijabilni primitci.

Isplate članovima Uprave društva za upravljanje Fondom tijekom 2023. i 2022. godine:

EUR'000	2023.	2022.
Neto plaća	98	98
Mirovinski doprinosi	31	31
Porez i prirez	24	24
Naknade u naravi	10	9
Božićnica	1	1
	164	163

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Imovina Fonda na dan 31. prosinca 2023., odnosno 31. prosinca 2022. godine strukturirana je kako je prikazano u nastavku:

Ulaganja	InterCapital Balanced		InterCapital Bond	
	2023.	2022.	2023.	2022.
	%	%	%	%
Vlasnički vrijednosni papiri	35,22	34,35	-	-
Novčana sredstva	4,11	33,22	3,67	9,33
Obveznice	21,48	23,69	34,94	63,59
Instrumenti tržišta novca	11,44	-	36,72	-
Udjeli u fondovima	7,65	8,55	-	-
Izvedenice	0,28	0,19	-	-
Depoziti	19,13	-	4,65	-
Reverse repo	-	-	17,94	-
Trezorski zapisi	-	-	-	26,56
Ostala imovina	0,69	-	2,08	0,52
	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 Conservative Balanced		InterCapital Dollar Balanced	
	2023. %	2022. %	2023. %	2022. %
Vlasnički vrijednosni papiri	28,15	21,38	32,52	27,20
Novčana sredstva	5,59	35,32	2,21	8,22
Obveznice	33,61	31,26	50,52	51,08
Udjeli u fondovima	6,40	10,64	10,03	12,97
Instrumenti tržišta novca	12,79	-	-	-
Depoziti	12,30	-	4,06	-
Izvedenice	0,36	0,10	-	-
Ostala imovina	0,82	1,30	0,66	0,53
	100,00	100,00	100,00	100,00

Ulaganja	InterCapital Dollar Bond		InterCapital Global Equity	
	2023. %	2022. %	2023. %	2022. %
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	68,78	66,63
Novčana sredstva	3,28	2,55	12,74	17,85
Depoziti	-	-	3,35	-
Obveznice	52,74	96,03	-	-
Udjeli u fondovima	-	-	14,13	15,14
Instrumenti tržišta novca	43,45	-	-	-
Ostala imovine	0,53	1,42	0,13	0,38
Izvedenice	-	-	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	
	2023. %	2022. %	2023. %	2022. %
Vlasnički vrijednosni papiri	70,06	69,11	-	1,21
Novčana sredstva	10,03	25,90	2,54	14,46
Depoziti	16,40	-	14,54	-
Obveznice	-	-	44,80	74,46
Udjeli u fondovima	3,47	4,97	12,52	9,17
Instrumenti tržišta novca	-	-	25,01	-
Izvedenice	-	-	0,12	-
Ostala imovina	0,04	0,02	0,47	0,70
	100,00	100,00	100,00	100,00

Ulaganja	InterCapital SEE Equity		InterCapital Short Term Bond	
	2023. %	2022. %	2023. %	2022. %
Vlasnički vrijednosni papiri	71,19	71,21	-	-
Novčana sredstva	8,02	24,69	0,42	10,88
Depozit	16,05	-	11,53	-
Obveznice	1,43	1,11	22,97	88,94
Udjeli u fondovima	3,30	2,93	0,36	-
Instrumenti tržišta novca	-	-	39,14	-
Reverse repo	-	-	25,43	-
Izvedenice	0	-	-	-
Ostala imovina	0,01	0,06	0,15	0,18
	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

Od 1. siječnja 2023. godine 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 2023.	Pretpostavljeno povećanje/smanjenje 2022.
Tečaj EUR/USD	Od -9.80% do 7.71%	Od -1.56% do 11.93%
Tečaj EUR/GBP	Od -4.69% do 8.00%	Od -4.78% do 6.55%
Tečaj EUR/CHF	Od -11.47% do 1.15%	Od -1.59% do 8.56%
Tečaj EUR/AUD	Od -6.86% do 11.06%	Od -6,48% do 7,72%
Tečaj EUR/CZK	Od -5.36% do 4.88%	Od -1.58% do 7.15%
Tečaj EUR/HUF	Od -8.85% do 13.78%	Od -11.79% do 5.70%
Tečaj EUR/JPY	Od -1.61% do 19.57%	Od -11.10% do 3.55%
Tečaj EUR/RON	Od -1.74% do 2.25%	Od -2,34% do 1,27%
Tečaj EUR/PLN	Od -9.88% do 5.15%	Od -6.93% do 4.72%
Tečaj EUR/NOK	Od -3.85% do 15.77%	Od -7.37% do 7.85%
Tečaj EUR/BAM	Od -0.18% do 0.18%	Od -0,88% do 0,89%
Tečaj EUR/HKD	Od -9.68% do 7.72%	Od -5,77% do 5,64%
Tečaj EUR/DKK	Od -0.13% do 0.37%	-
Tečaj EUR/CAD	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:

	2023.			2022.		
	Otvorena devizna pozicija u 000 EUR	- promjena	+ promjena	Otvorena devizna pozicija u 000 EUR	- promjena	+ promjena
InterCapital Balanced						
USD	1.898	186	-146	4.772	-74	569
CHF	833	95	-9	1.161	-18	99
Utjecaj na imovinu		289	-168		-93	669

InterCapital Bond						
USD	-	-	-	707	-11	84
CZK	-	-	-	647	-10	46
JPY	-298	-5	58	158	-17	6
Utjecaj na imovinu		5	-58		-39	136

InterCapital Conservative Balanced						
USD	247	24	-19	93	-1	1
GBP	13	1	-1	145	-2	12
TRY	-	-	-	93	-1	1
CHF	122	14	-1	-	-	-
Utjecaj na imovinu		39	-22		-4	14

InterCapital Dollar Balanced						
CHF	40	5	0	-	-	-
USD	50	4	-5	29	-	-
Utjecaj na imovinu		9	-5		-	2

InterCapital Dollar Bond						
USD	2	0	-0	-10	-	-
Utjecaj na imovinu		0	-0		-	-

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

InterCapital Global Equity						
USD	9.632	944	-742	8.456	132	-1.009
CHF	1.914	220	-22	1.762	28	-151
GBP	784	37	-63	-	-	-
AUD	235	16	-26	144	9	-11
CAD	132	8	-11	-	-	-
DKK	112	0	0	-	-	-
Utjecaj na imovinu		1.225	-864		169	-1.171

InterCapital Global Technology						
USD	344	27	-34	-	-	-
CHF	0	0	-	42	1	-4
AUD	515	35	-57	478	31	-37
BAM	1	-	-	16	-	-
Utjecaj na imovinu		62	-91		32	-41

InterCapital Income Plus						
USD	331	32	-26	1.797	28	-214
CZK	-	-	-	208	3	-15
PLN	14	1	-1	13	1	-1
NOK	3	0	-1	4	-	-
Utjecaj na imovinu		34	-27		32	-217

InterCapital SEE Equity						
USD	1	0	0	146	2	-18
RON	6082	106	137	5.065	119	-64
PLN	383	38	-20	-	-	-
HUF	343	30	-47	329	39	-19
Utjecaj na imovinu		174	-204		160	-101

InterCapital Short Term Bond						
USD	0	0	-0	-	-	-
CHF	1	0	-0	-	-	-
Utjecaj na imovinu		0,10	-0,02		-	-

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	2023.			2022.		
	Vrijednost	- promjena	+ promjena	Vrijednost	- promjena	+ promjena
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
InterCapital Balanced	5.088	-318	178	3.207	-63	58
InterCapital Bond	6.883	-631	425	11.355	-903	509
InterCapital Conservative Balanced	1.154	-57	31	903	-98	58
InterCapital Dollar Balanced	685	-70	44	676	-42	22
InterCapital Dollar Bond	2.371	-183	100	2.201	-152	64
InterCapital Global Equity	-	-	-	36.689	-1.386	270
InterCapital Global Technology	-	-	-	-	-	-
InterCapital Income Plus	14.180	-934	519	18.661	-1.954	1.137
InterCapital SEE Equity	560	-92	55	247	-63	47
InterCapital Short Term Bond	34.353	-1.351	-61	36.954	-2.264	-178

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.

	2023.		2022.	
	VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu u 000 EUR	VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu u 000 EUR
InterCapital Balanced	-1,35	-89	-	-
InterCapital Bond	-	-	-	-
InterCapital Conservative Balanced	-1,35	-12	- 3,19	-29
InterCapital Dollar Balanced	-1,42	-8	-3,24	-17
InterCapital Dollar Bond	-	-	-	-
InterCapital Global Equity	-1,41	-280	-3,31	-432
InterCapital Global Technology	-2,82	-307	-5,05	-363
InterCapital Income Plus	-1,15	-29	-1,81	-73
InterCapital SEE Equity	-1,25	-363	-1,64	-581
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 dospjeća, pri čemu su rokovi dospjeća 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	2023.	15.430	-	-	27
	2022.	13.639	-	-	-
InterCapital Bond	2023.	9.544	-	-	32
	2022.	12.087	474	-	31
InterCapital Conservative Balanced	2023.	2.486	-	-	-
	2022.	2.807	-	-	-
InterCapital Dollar Balanced	2023.	1.356	-	-	-
	2022.	1.321	-	-	-
InterCapital Dollar Bond	2023.	2.464	-	-	-
	2022.	2.289	-	-	-
InterCapital Global Equity	2023.	23.817	74	-	-
	2022.	15.964	2	-	-
InterCapital Global Technology	2023.	14.812	-	-	-
	2022.	9.680	2	-	-
InterCapital Income Plus	2023.	19.866	295	152	-
	2022.	25.063	-	4	-
InterCapital SEE Equity	2023.	34.231	3.423	550	997
	2022.	19.964	2.429	341	-
InterCapital Short Term Bond	2023.	55.317	-	-	-
	2022.	41.594	-	-	-

Ukupne obveze Fonda dospijevaju u razdoblju do 7 dana prema ugovorenom dospjeću. Nediskontirani novčani tokovi obveza približno su jednaki knjigovodstvenoj vrijednosti zbog kratkog dospjeća 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 dospijeću. 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 ispunji 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
InterCapital Balanced	2023.	4.217	778	101	14	3.593
	2022.	1.645	1.454	-	132	4.528
InterCapital Bond	2023.	3.980	2.902	-	32	796
	2022.	4.245	6.417	-	754	1.175
InterCapital Conservative Balanced	2023.	911	250	-	-	444
	2022.	570	315	-	25	991
InterCapital Dollar Balanced	2023.	508	186	-	-	85
	2022.	488	194	-	-	109
InterCapital Dollar Bond	2023.	1.857	527	-	-	81
	2022.	399	1.829	-	-	58
InterCapital Global Equity	2023.	-	-	-	-	3.845
	2022.	-	-	-	-	2.850
InterCapital Global Technology	2023.	-	-	-	-	3.918
	2022.	-	-	-	-	2.507
InterCapital Income Plus	2023.	8.493	5.755	-	-	3.473
	2022.	6.211	12.601	-	-	3.625
InterCapital SEE Equity	2023.	-	274	-	290	9.422
	2022.	-	256	-	-	5.613
InterCapital Short Term Bond	2023.	12.089	22.329	-	-	6.619
	2022.	13.323	23.744	-	-	4.527

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 2023. i 2022. godine, knjigovodstvena vrijednost novca i stanja na računima u bankama, depozita kod banaka, potraživanja i obveza, približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospjeća 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	2023.				2022.			
	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	2.814	491	14	3319	2.570	508	132	3.210
Vlasnički vrijednosni papiri	5.418	-	27	5445	4.687	-	-	4.687
Investicijski fondovi	1.182	-	-	1.182	1.166	-	-	1.166
Instrumenti tržišta novca	-	1.768	-	1.768	-	-	-	-
Izvedenice - Opcije	44	-	-	44	26	-	-	26
Izvedenice - Seap	-	7	-	7	-	-	-	-
	9.459	2.266	41	11.766	8.449	508	132	9.088
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Izvedenice - Futures	(17)	-	-	(17)	(19)	-	-	(19)
Izvedenice - Opcije	(37)	-	-	(37)	-	-	-	-
Izvedenice - Swap	-	(6)	-	(6)	-	-	-	-
InterCapital Bond								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	2.293	284	31	2608	6.519	-	752	7.271
Izvedenice - Forward	-	2	-	2	-	2	-	2
Instrumenti tržišta novca	-	3.516	-	3.516	-	3.345	-	3.345
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	-	738	-	738	-	743	-	743
	2.293	4.540	31	6.864	6.519	4.090	752	11.361
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Opcije	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
InterCapital Conservative Balanced								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	836	-	-	836	903	-	-	903
Vlasnički vrijednosni papiri	699	-	-	699	600	-	-	600
Investicijski fondovi	159	-	-	159	299	-	-	299
Instrumenti tržišta novca	-	318	-	318	-	-	-	-
Izvedenice - Opcije	9	-	-	9	3	-	-	3
Izvedenice - Swap	-	12	-	12	-	-	-	-
	1.703	330	-	2.033	1.804	-	-	1.804
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti</i>								
Izvedenice - Futures	(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)
Izvedenice - Opcije	(7)	-	-	(7)	-	-	-	-
InterCapital Dollar Balanced								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	681	-	-	681	675	-	-	675
Vlasnički vrijednosni papiri	442	-	-	442	359	-	-	359
Investicijski fondovi	136	-	-	136	171	-	-	171
	1.262	-	-	1.262	1.206	-	-	1.206
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Izvedenice - Swap	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-

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	2023.				2022.			
	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	1.209	-	-	1.209	1.584	-	-	1.584
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	-	91	-	91	-	608	-	608
					1.584	608	-	2.192
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Izvedenice - Swap	-	(3)	-	(3)	-	-	-	-
InterCapital Global Equity								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasnički vrijednosni papiri	16.432	-	-	16.432	10.639	-	-	10.639
Investicijski fondovi	3.368	-	8	3.376	2.417	-	-	2.417
Izvedenice - Swap	-	18	-	18	-	-	-	-
Izvedenice - Opcije	207	-	-	207	57	-	-	57
Ukupno	20.007	18	8	20.033	13.112	-	-	13.112
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Izvedenice - Opcije	(172)	-	-	(172)	-	-	-	-
InterCapital Global Technology								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasnički vrijednosni papiri	10.378	-	-	10.378	6.691	-	-	6.691
Investicijski fondovi	514	-	-	514	481	-	-	481
	10.892	-	-	10.892	7.172	-	-	7.172
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Izvedenice - Swap	-	(11)	-	(11)	-	-	-	-
InterCapital Income Plus								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	8.409	691	-	9.100	15.209	3.457	-	18.655
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	305	-	-	305
Investicijski fondovi	2.387	156	-	2.543	2.298	-	-	2.298
Izvedenice - Swap	-	25	-	25	-	-	-	-
Izvedenice - Opcije	24	-	-	24	9	-	-	9
Ukupno	10.820	872	-	11.692	17.822	3.457	-	21.278
<i>Financijska obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Izvedenice - Opcije	(20)	-	-	(20)	-	-	-	-
Izvedenice - Futures	(12)	-	-	(12)	-	-	-	-
InterCapital SEE Equity								
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasnički vrijednosni papiri	27.270	-	580	27.850	15.949	-	240	16.189
Dužnički vrijednosni papiri	-	270	290	560	-	252	-	252
Investicijski fondovi	800	-	489	1.289	667	-	-	667
Ukupno	28.070	270	1.359	29.699	16.616	252	240	17.108
InterCapital Short Term Bond								
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	2.557	36	-	2.593	22.696	-	-	22.696
Investicijskih fondovi	-	-	201	201	-	-	-	-
Instrumenti tržišta novca	-	21.649	-	21.649	-	-	-	-
<i>Fer vrijednost financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku</i>								
Dužnički vrijednosni papiri	-	10.112	-	10.112	-	14.325	-	14.325
Ukupno	2.557	31.797	201	34.555	22.696	14.325	-	37.021

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 31.12.2023. 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	26	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	7	Medijan diskonta peer grupe	-0,03 - -0,03	7 - 7
InterCapital Income Plus				
Udjel u fondu	160	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)

12. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Na dan 31.12.2022. 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	991	Spread medijan peer grupe	28,02 - 34,24	990 - 992
InterCapital Bond				
Obveznica	4.954	Spread medijan peer grupe	28,02 - 34,24	4.953 – 4.955
Obveznica	236	Spread kreditnog rizika izdavatelja 2% Dodatak na predstečajnu nagodbu 1% Faktor likvidnosti 3%	2,90 – 3,10	235 - 237
Obveznica	478	Spread kreditnog rizika izdavatelja 4,91%	4,41 – 5,41	477 - 479
	5.668			5.647 – 5.671
InterCapital SEE Equity				
Dionica	1.811	EV/EBITDA	10,22 – 11,94	1.766 – 1.857

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

13. Pripajanje fondova

Tijekom 2023. godine pripojili su se slijedeći fondovi:

- na temelju mišljenja Depozitara o pripajanju od 27. listopada 2023. i odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 03. studenog 2023., podfond InterCapital SEE Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („preuzimatelj“) pripojio je Generali Victoria otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („prenositelj“) 14. prosinca 2023. godine.
- na temelju mišljenja Depozitara o pripajanju od 25. listopada 2023. i odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 03. studenog 2023., podfond InterCapital Global Equity otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („preuzimatelj“) pripojio je fondove Generali Europa otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, Generali Prvi Izbor otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i Generali Energija otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („prenositelji“) 18. prosinca 2023. godine.
- na temelju mišljenja Depozitara o pripajanju od 30. listopada 2023. i odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 03. studenog 2023., podfond InterCapital Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („preuzimatelj“) pripojio je Generali Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („prenositelj“) 20. prosinca 2023. godine.
- na temelju mišljenja Depozitara o pripajanju od 30. listopada 2023. i odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 03. studenog 2023., podfond InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („preuzimatelj“) pripojio je Generali Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („prenositelj“) 14. prosinca 2023. godine.

InterCapital SEE Equity, InterCapital Global Equity, InterCapital Balanced i InterCapital Short Term Bond („InterCapital fondovi“) su fondovi koji su preživjeli pripajanje, dok su Generali Victoria, Generali Europa, Generali Prvi Izbor, Generali Energija, Generali UCITS krovni i Generali Plus („Generali fondovi“) fondovi koji su prestali postojati. Kao rezultat pripajanja, 100% udjela kojeg imaju udjelničari svakog pojedinog Generali fonda koji se pripojio prebačeni su u InterCapital 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).

InterCapital fondovi i Generali 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 fondovi utvrđeni su kao preuzimatelji, a Generali fondovi utvrđeni su kao prenositelji. 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.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

13. Pripajanje fondova (nastavak)

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 SEE Equity

Učinak pripajanja priznat na dan pripajanja:

Opis	U 000 EUR
Novčana sredstva	2.120
Prenosivi vrijednosni papiri koji se mjere po fer vrijednosti	6.675
Obveze	(1)
Vrijednost neto imovine	8.794
Fer vrijednost prenesene naknade po udjelu (EUR)	3,4717

Prenesena naknada u ovoj transakciji bila je izdavanje udjela podfonda InterCapital SEE Equity prethodnim vlasnicima udjela Generali Victoria otvorenog investicijskog fonda.

Da je datum stjecanja ovog poslovnog spajanja bio na početku godišnjeg izvještajnog razdoblja, dobit tekuće godine bila bi veća za 1.799 tisuća eura.

InterCapital Global Equity

Učinak pripajanja priznat na dan pripajanja:

Opis	U 000 EUR
Novčana sredstva	536
Prenosivi vrijednosni papiri koji se mjere po fer vrijednosti	6.483
Obveze	(1)
Vrijednost neto imovine	7.021
Fer vrijednost prenesene naknade po udjelu (EUR) Generali Europa	150,5083
Fer vrijednost prenesene naknade po udjelu (EUR) Generali Prvi Izbor	2,9769
Fer vrijednost prenesene naknade po udjelu (EUR) Generali Energija	1,5774

Prenesena naknada u ovoj transakciji bila je izdavanje udjela podfonda InterCapital Global Equity prethodnim vlasnicima udjela Generali Europa, Generali Prvi Izbor i Generali Energija otvorenog investicijskog fonda.

Da je datum stjecanja ovog poslovnog spajanja bio na početku godišnjeg izvještajnog razdoblja, dobit tekuće godine bila bi veća za 660 tisuća eura.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

13. Pripajanje fondova (nastavak)

InterCapital Balanced

Učinak pripajanja priznat na dan pripajanja:

Opis	U 000 EUR
Novčana sredstva	435
Prenosivi vrijednosni papiri koji se mjere po fer vrijednosti	854
Obveze	-
Vrijednost neto imovine	1.289
Fer vrijednost prenesene naknade po udjelu (EUR)	20,5210

Prenesena naknada u ovoj transakciji bila je izdavanje udjela podfonda InterCapital Balanced prethodnim vlasnicima udjela Generali Balanced otvorenog investicijskog fonda.

Da je datum stjecanja ovog poslovnog spajanja bio na početku godišnjeg izvještajnog razdoblja, dobit tekuće godine bila bi veća za 143 tisuća eura.

InterCapital Short Term Bond

Učinak pripajanja priznat na dan pripajanja:

Opis	U 000 EUR
Novčana sredstva	9
Prenosivi vrijednosni papiri koji se mjere po fer vrijednosti	46
Vrijednost neto imovine	55
Fer vrijednost prenesene naknade po udjelu (EUR)	168,9485

Prenesena naknada u ovoj transakciji bila je izdavanje udjela podfonda InterCapital Short Term Bond prethodnim vlasnicima udjela Generali Plus otvorenog investicijskog fonda.

Da je datum stjecanja ovog poslovnog spajanja bio na početku godišnjeg izvještajnog razdoblja, dobit tekuće godine bila bi manja za 127 tisuća eura.

14. Događaji nakon datuma bilance

Društvo je 11. travnja 2024. pripojio fond InterCapital Conservative Balanced fondu InterCapital Balanced iz razloga povećanje troškovne i operativne učinkovitosti u upravljanju imovinom budući da i Fond prenositelj i Fond preuzimatelj imaju sličnu investicijsku strategiju. Društvo je procijenilo da će pripajanjem ovih fondova izbjeći troškovne i operativne neučinkovitosti, pri čemu ulagatelji neće imati nikakav dodatni trošak.

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 BALANCED

LEI: 549300V7UZEJB35KG230

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje¹?

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 ² 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 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).

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 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 66% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 66.
- 4% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 30% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

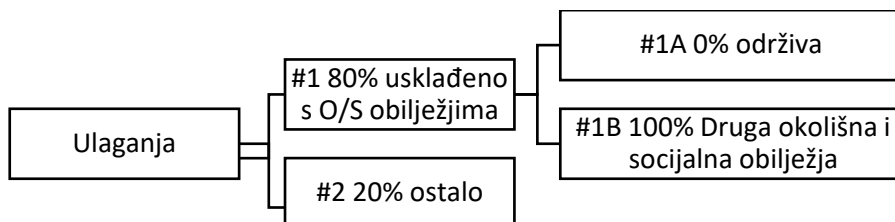
Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2024/01/11 0 EUR	Obveznice	4,8%	BELGIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 04/17/24 EUR	Obveznice	4,5%	FRANCUSKA
MINISTARSTVO FINACIJA: H247E EUR	Obveznice	3,5%	HRVATSKA
MICROSOFT	IT	3,2%	SAD
REPUBLIKA IRSKA: IRISH 2030/10/18 0,2 EUR	Obveznice	2,9%	IRSKA
KRALJEVINA ŠPANJOLSKA: SGLT 0 10/06/23 EUR	Obveznice	2,9%	ŠPANJOLSKA
APPLE INC	IT	2,7%	SAD
NOVARTIS AG-REG	Zdravstvo	2,6%	ŠVICARSKA
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 0,25 08/15/28 EUR	Obveznice	2,5%	NJEMAČKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: FRTR 0,50 05/25/29 EUR	Obveznice	2,5%	FRANCUSKA
KRALJEVINA NIZOZEMSKA: NETHER 0,75 07/15/27 EUR	Obveznice	2,3%	NIZOZEMSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: FRTR 2028/11/25 0,75 EUR	Obveznice	2,2%	FRANCUSKA
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Zdravstvo	2,2%	ŠVICARSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 12/06/23 EUR	Obveznice	2,1%	FRANCUSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2023/09/14 0 EUR	Obveznice	2,1%	BELGIJA

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 podmićivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

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 31.12.2023. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	44,20%
Novac i potraživanja	22,10%
Financije	7,11%
Zdravstvena zaštita	6,27%
Informacije i komunikacije	6,18%
Energija	3,92%
Telekomunikacije	3,34%
Ostali potrošački proizvodi	2,99%
Potrošački proizvodi	2,91%
Industrija	2,42%
OSTALO	-1,44%

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

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

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.

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 ulaganje⁴?

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 ⁵ 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 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

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

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).

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 72% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 65.
- 4% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 24% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

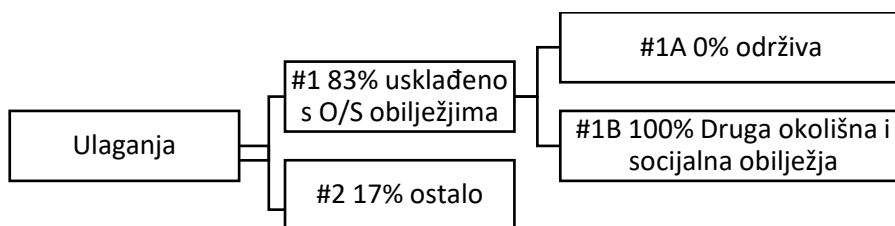
Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 2033/02/15 2.3 EUR	Obveznice	9,7%	NJEMAČKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: CROATI 2027 3 EUR	Obveznice	6,5%	HRVATSKA
ERSTE & STEIERMĒKISCHE BANK D.D.: 3RIB4 HRK	Obveznice	5,1%	HRVATSKA
KRALJEVINA ŠPANJOLSKA: SGLT 2023/08/12 0 EUR	Obveznice	4,8%	ŠPANJOLSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 3,75 02/07/34 EUR	Obveznice	4,5%	RUMUNJSKA
RUMUNJSKA: ROMANI 2033/04/14 2 EUR	Obveznice	4,1%	RUMUNJSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 0 05/09/24 EUR	Obveznice	3,9%	BELGIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 2023/11/29 0 EUR	Obveznice	3,8%	FRANCUSKA
REPUBLIKA MAĐARSKA: REPHUN 1 5/8 04/28/32 EUR	Obveznice	3,4%	MAĐARSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H267E EUR	Obveznice	3,3%	HRVATSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2023/09/14 0 EUR	Obveznice	3,2%	BELGIJA
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 2025/02/15 0.5 EUR	Obveznice	3,1%	NJEMAČKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 04/17/24 EUR	Obveznice	3,0%	FRANCUSKA
REPUBLIKA ITALIJA: BTPS 2024/01/15 0 EUR	Obveznice	2,4%	ITALIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 08/23/2023 EUR	Obveznice	2,2%	FRANCUSKA

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 podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

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 31.12.2023. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	71,89%
Novac i potraživanja	28,13%

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 CONSERVATIVE BALANCED

LEI: 747800H0452L3Z0OZ660

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje⁷?

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 ⁸ 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 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).

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 73% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 66.
- 6% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 21% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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

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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

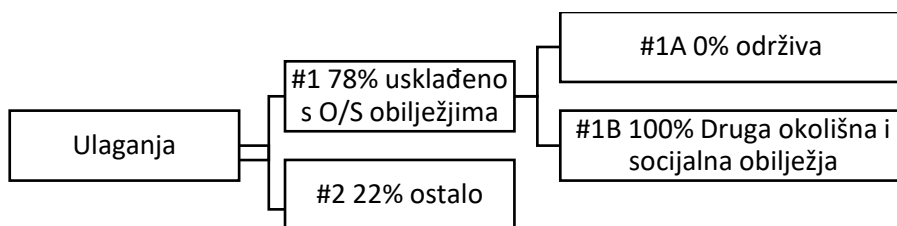
Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
MINISTARSTVO FINANCIJA: CROATI 2024 6 USD	Obveznice	6,7%	HRVATSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: FRTR 0,75 05/25/28 EUR	Obveznice	6,6%	FRANCUSKA
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 0,25 08/15/28 EUR	Obveznice	6,5%	NJEMAČKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2024/01/11 0 EUR	Obveznice	5,3%	BELGIJA
REPUBLIKA NJEMAČKA: DBR 31/02/15 0 EUR	Obveznice	4,2%	NJEMAČKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 04/17/24 EUR	Obveznice	4,0%	FRANCUSKA
KRALJEVINA NIZOZEMSKA: NETHER 0,75 07/15/27 EUR	Obveznice	3,3%	NIZOZEMSKA
KRALJEVINA ŠPANJOLSKA: SGLT 0 10/06/23 EUR	Obveznice	2,8%	ŠPANJOLSKA
MICROSOFT	IT	2,6%	SAD
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 12/06/23 EUR	Obveznice	2,5%	FRANCUSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2023/09/14 0 EUR	Obveznice	2,5%	BELGIJA
APPLE INC	IT	2,1%	SAD
NOVARTIS AG-REG	Zdravstvo	1,9%	ŠVICARSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2023/05/11 0 EUR	Obveznice	1,8%	BELGIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 2023/06/28 0 EUR	Obveznice	1,8%	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

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 31.12.2023. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	55.84%
Novac i potraživanja	16.55%
FINANCIJE	6.53%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	5.98%
ENERGIJA	2.40%
GLAVNI POTROŠAČKI PROIZVODI	2.26%
TELEKOMUNIKACIJSKE USLUGE	3.24%
ZDRAVSTVENA SKRB	5.20%
OSTALI POTROŠAČKI PROIZVODI	2.42%
INDUSTRIJSKI PROIZVODI	1.98%
OSTALO	-2.40%

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

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

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.

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 ulaganje¹⁰?

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 ¹¹ 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"/> 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).

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 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 83% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 59.
- 2% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 15% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

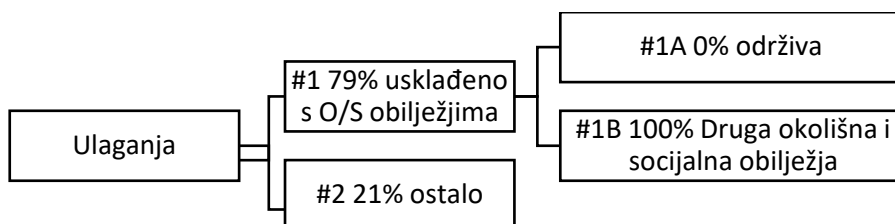
Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
MINISTARSTVO FINANCIJA: CROATI 2024 6 USD	Obveznice	13,5%	HRVATSKA
SAD: T 2024/11/15 2,25 USD	Obveznice	6,5%	SAD
SAD: T 3,875 08/15/33 USD	Obveznice	5,4%	SAD
SAD: T 0,75 2024/11/15 USD	Obveznice	5,0%	SAD
SAD: T 2024/04/30 2 USD	Obveznice	4,6%	SAD
REPUBLIKA KANADA: CANADA 2025/04/28 2,875 USD	Obveznice	4,5%	KANADA
SAD: T 2024/02/15 2,75 USD	Obveznice	3,8%	SAD
SAD: T 2023/12/31 0,75 USD	Obveznice	3,8%	SAD
MICROSOFT	IT	3,4%	SAD
APPLE INC	IT	2,6%	SAD
SAD: T 3.5 02/15/33 USD	Obveznice	2,6%	SAD
JOHNSON & JOHNSON	Zdravstvo	2,0%	SAD
EXXON MOBIL CORP	Energija	1,8%	SAD
META PLATFORMS INC	Komunikacijske usluge	1,7%	SAD
ALPHABET INC - CLASS A	Komunikacijske usluge	1,6%	SAD

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

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 31.12.2023. po sektorima:

Sektor	% imovine
Država	51,15%
Financije	7,68%
Informacije i komunikacije	7,51%
Zdravstvena zaštita	6,80%
Novac i potraživanja	6,27%
Telekomunikacije	4,11%
Potrošački proizvodi	3,62%
Energija	3,50%
Ostali potrošački proizvodi	3,06%
Industrija	2,65%
OSTALO	3,65%

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

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

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.

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 ulaganje¹³?

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 ¹⁴ 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 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

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

da je kompanija/država koju se ocjenjuje po svim izabranim kriterijima bolja od cijele svoje usporedive grupe (takozvani „best-in-class“ pristup).

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 58% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 67.
- 13% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 29% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

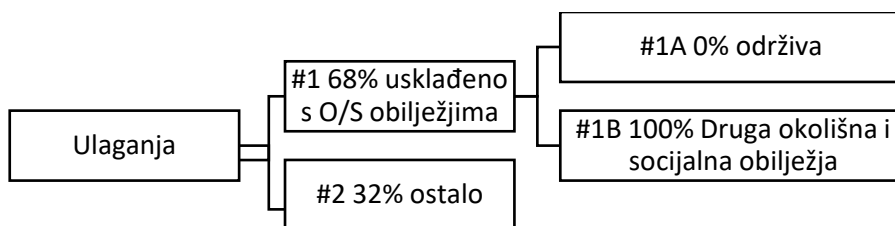
Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
MICROSOFT	IT	6,1%	SAD
APPLE INC	IT	4,9%	SAD
NOVARTIS AG-REG	Zdravstvo	3,7%	ŠVICARSKA
JOHNSON & JOHNSON	Zdravstvo	3,3%	SAD
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Zdravstvo	3,2%	ŠVICARSKA
META PLATFORMS INC	Komunikacijske usluge	3,2%	SAD
JPMORGAN CHASE & CO	Financije	2,7%	SAD
AMAZON.COM INC	Diskrecijska potrošnja	2,6%	SAD
WAL -MART STORES INC	Nediskrecijska potrošnja	2,5%	SAD
EXXON MOBIL CORP	Energija	2,5%	SAD
CHEVRON CORP	Energija	2,5%	SAD
SIEMENS AG-REG	Energija	2,1%	NJEMAČKA
WELLS FARGO & CO	Industrija	1,9%	SAD
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Financije	1,7%	SAD
ALPHABET INC - CLASS A	Financije	1,7%	SAD
	Komunikacijske usluge		

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

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 31.12.2023. po sektorima:

Sektor	% imovine
Novac i potraživanja	18,37%
Financije	15,72%
Informacije i komunikacije	13,79%
Zdravstvena zaštita	13,68%
Energija	10,77%
Potrošački proizvodi	9,14%
Materijali	7,16%
Telekomunikacije	7,08%
Industrija	4,89%
Ostali potrošački proizvodi	4,75%
OSTALO	-5,35%

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

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

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.

Obrazac periodične objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prve 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 ulaganje¹⁶?

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 ¹⁷ 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"/> 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).

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 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 70% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 57.
- 10% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 20% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

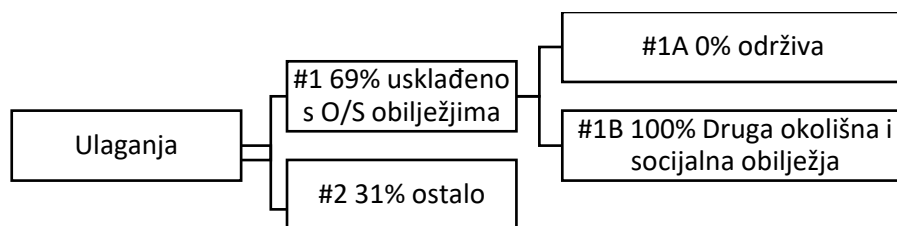
Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
META PLATFORMS INC	Komunikacijske usluge	5,6%	SAD
MICROSOFT	IT	5,4%	SAD
ALPHABET INC - CLASS A	IT	5,1%	SAD
APPLE INC	Komunikacijske usluge	4,3%	SAD
SAP AG	IT	3,7%	NJEMAČKA
AMAZON.COM INC	IT	3,6%	SAD
ADOBE SYSTEMS INC	Diskrecijska potrošnja	3,5%	SAD
ASML HOLDING	IT	3,4%	NIZOZEMSKA
NVIDIA CORP	IT	3,3%	SAD
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR	IT	2,9%	TAJVAN
ACCENTURE PLC-CL A	IT	2,6%	IRSKA
MASTERCARD INC.	IT	2,3%	SAD
BOOKING HOLDINGS INC	Financije	2,0%	SAD
CROWDSTRIKE HOLDINGS CL A ORD	Diskrecijska potrošnja	1,9%	SAD
ARTISTA NETWORKS INC	IT	1,9%	SAD
	IT		

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 podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

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 31.12.2023. po sektorima:

Sektor	% imovine
Informacije i komunikacije	49,29%
Novac i potraživanja	26,46%
Telekomunikacije	12,13%
Ostali potrošački proizvodi	8,19%
Financije	2,55%
Zdravstvena zaštita	1,10%
Potrošački proizvodi	0,24%
Nekretnine	0,03%
Industrija	0,02%
Ostalo	0,01%

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 INCOME PLUS

LEI: 7478000040IHHL2JX873

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje¹⁹?

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 ²⁰ 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 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).

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 70% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 65.
- 3% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 27% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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

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.

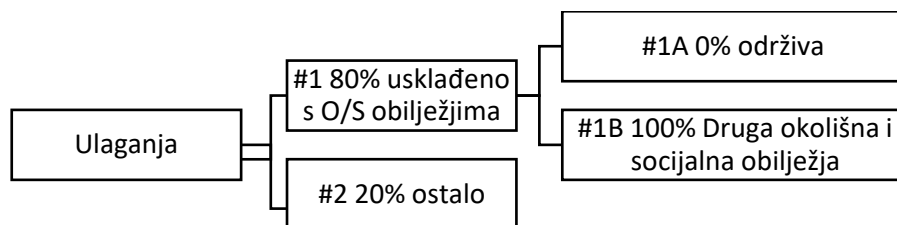
Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se 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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. 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
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.

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

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2023. 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%

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 izdatelja 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 izdatelja. 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 izdatelja kako bismo im pomogli shvatiti koje su potrebe nas (ali i šire investicijske javnosti) u pogledu informacija o utjecaju na okoliš i društvo. Dio izdatelja je relevantne podatke objavio, a dio pokazao interes i rad na prilagodbi sustava kako bi ih objavili uskoro. S tim izdateljima 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 izdateljima i prikupljanju podataka. Kad se ujednače prakse izvještavanja o okolišu i društvu i veći broj izdatelja 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 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 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).

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 64% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 54.
- 8% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 28% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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

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.

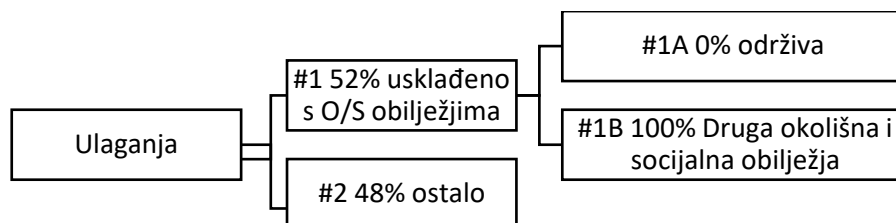
Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se 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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Financije	5,0%	HRVATSKA
OPAP SA	Diskrecijska potrošnja	4,0%	FRANCUSKA
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	Energija	4,0%	NJEMAČKA
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	Industrija	3,8%	BELGIJA
OMV PETROM SA	Energija	3,6%	NJEMAČKA
EVN AG	Komunalne usluge	3,2%	FRANCUSKA
ADRIS GRUPA D.D.	Industrija	3,0%	NIZOZEMSKA
OMV AV	Energija	2,9%	ŠPANJOLSKA
PETROL	Diskrecijska potrošnja	2,8%	SAD
KRKA	Zdravstvo	2,7%	FRANCUSKA
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	Industrija	2,3%	BELGIJA
HRVATSKI TELEKOM D.D.	Komunikacijske usluge	2,3%	SAD
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	Financije	2,3%	ŠVICARSKA
VALAMAR RIVIERA D.D.	Diskrecijska potrošnja	2,2%	BELGIJA
ERSTE GROUP BANK AG	Financije	2,0%	FRANCUSKA

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.

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

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

U sljedećoj tablici je prikazana struktura imovine na 31.12.2023. po sektorima:

Sektor	% imovine
Dionica	71,17%
Depozit	16,06%
Novac i potraživanja	8,03%
Udjel u fondu	3,29%
Obveznica	1,44%

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 SHORT TERM BOND

LEI: 5299003G5YD2R7933D68

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 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).

Sa stajališta ESG analize, imovina pod-fonda se s 31.12.2023. može podijeliti na sljedeći način:

- 63% imovine ima prosječnu ESG ocjenu od 65.
- 0% imovine čine novac, depoziti i slična imovina za koju Društvo ne računa ESG ocjenu.
- 37% imovine čine vrijednosnice za koje Društvo nije bilo u mogućnosti izraditi ESG ocjenu (uglavnom su to ulaganja u druge fondove).

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

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.

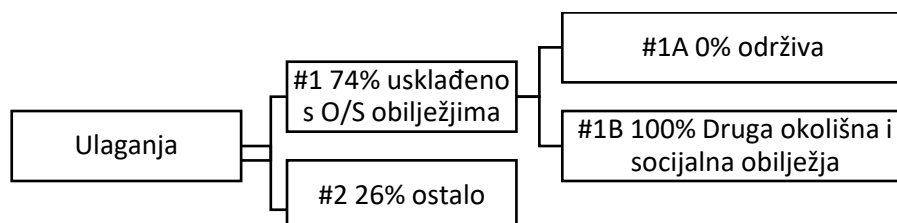
Društvo nije postavilo razine pokazatelja glavnih štetnih učinaka na kojima će održavati ovaj pod-fond. Ipak, dio tih pokazatelja (npr. ugljični otisak) ulazi u izračun ESG ocjene. Trenutno najveća prepreka za detaljniju analizu glavnih štetnih učinaka leži u nedostatku podataka o kompanijama. Kako se 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 rujna (kada su odobrene promjene Prospekta u kojima su definirani zahtjevi po pitanju promicanja O/S obilježja) do kraja prosinca 2023. Prikazani su prosjeci vrijednosti ulaganja s kraja svakog mjeseca.

Najveća ulaganja	Sektor	% imovine	Zemlja
MINISTARSTVO FINANCIJA: H253A EUR	Obveznice	5,7%	HRVATSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H26CA EUR	Obveznice	5,6%	HRVATSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H257A EUR	Obveznice	5,2%	HRVATSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H24BA EUR	Obveznice	3,6%	HRVATSKA
KRALJEVINA ŠPANJOLSKA: SGLT 2023/08/12 0 EUR	Obveznice	3,0%	ŠPANJOLSKA
REPUBLIKA NJEMAČKA: BUBILL 0 10/18/23 EUR	Obveznice	2,7%	NJEMAČKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H287A EUR	Obveznice	2,6%	HRVATSKA
REPUBLIKA ITALIJA: BTPS 0.3 08/15/23 EUR	Obveznice	2,5%	ITALIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 04/04/24 EUR	Obveznice	2,4%	FRANCUSKA
KRALJEVINA BELGIJA: BGTB 2023/11/09 0 EUR	Obveznice	2,2%	BELGIJA
REPUBLIKA ITALIJA: BOTS 0 03/28/24 EUR	Obveznice	2,0%	ITALIJA
REPUBLIKA ITALIJA: BTPS 2024/01/15 0 EUR	Obveznice	1,9%	ITALIJA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 10/18/23 EUR	Obveznice	1,9%	FRANCUSKA
REPUBLIKA FRANCUSKA: BTF 0 03/06/24 EUR	Obveznice	1,9%	FRANCUSKA
MINISTARSTVO FINANCIJA: H23BA EUR	Obveznice	1,8%	HRVATSKA

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?



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 podmičivanje.

InterCapital UCITS krovni otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Dodatak 1. Izvješća posloводства

#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 31.12.2023. 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%

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.