

POSLOVNA GODINA

2017

Polugodište

1

ID FONDA

6269

DATUM IZVJEŠTAJA

6/30/2017

OIB FONDA

48827873221

FI-OIF

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o financijskom položaju](#)
- [02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
- [03. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
- [04. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda](#)
- [05. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

**INTERCAPITAL BOND**

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT D.O.O.

Izvršajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	10,392,597.00	50,420,190.97
50	Depoziti kod kreditnih institucija	2	5,967,004.04	0.00
81	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0.00	0.00
	<b>Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)</b>	4	<b>284,035,899.82</b>	<b>285,110,841.97</b>
	<b>koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)</b>	5	<b>270,687,587.25</b>	<b>284,552,009.61</b>
303+311	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	270,687,587.25	284,552,009.61
302+310	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0.00	0.00
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno	8	0.00	0.00
	d) neuvršteni	9	0.00	0.00
	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	13,348,312.57	558,832.36
35	Instrumenti tržišta novca	11	26,334,462.53	35,908,074.89
36	Udjeli UCITS fondova	12	0.00	0.00
34	Izvedenice	13	0.00	0.00
85	Ostala financijska imovina	14	0.00	0.00
12+13+14+15+16+17	Ostala imovina	15	4,610,746.55	4,157,481.97
<b>A</b>	<b>Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)</b>	16	<b>331,340,709.94</b>	<b>375,596,589.80</b>
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0.00	45,935,627.84
<b>20+21</b>	<b>Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente</b>	18	0.00	216,286.75
22	Ostale financijske obveze	19	40,307,357.44	56,730,388.44
<b>B</b>	<b>Financijske obveze ( AOP18+AOP19)</b>	20	<b>40,307,357.44</b>	<b>56,946,675.19</b>
<b>23</b>	<b>Obveze prema društvu za upravljanje</b>	21	347,763.59	389,653.93
24	Obveze prema depozitaru	22	50,594.86	43,895.14
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	2,113.27	11,909.68
26	Obveze prema imateljima udjela	24	0.00	9,981.72
27+28	Ostale obveze UCITS fonda	25	447,813.81	1,495.06
	<b>Ostale obveze (E od AOP21 do AOP25)</b>	26	<b>848,285.53</b>	<b>456,935.53</b>
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)</b>	27	<b>41,155,642.97</b>	<b>57,403,610.72</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)</b>	28	<b>290,185,066.97</b>	<b>318,192,979.08</b>
D	Broj izdanih udjela	29	178,533.59	195,573.56
<b>E</b>	<b>Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)</b>	30	<b>1,625.38</b>	<b>1,626.97</b>
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	264,397,088.15	291,928,571.52
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	10,965,220.01	476,428.71
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	14,822,758.81	25,787,978.82
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0.00	0.00
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0.00	0.00
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (E od AOP31 do AOP35)</b>	36	<b>290,185,066.97</b>	<b>318,192,979.05</b>
996	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	0.00	45,935,626.81

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izvještajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	182,523.79	4,620,112.62
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	42,269.00	7,274,022.15
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 - AOP39)</b>	<b>40</b>	<b>140,254.79</b>	<b>-2,653,909.53</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	7,191,807.58	16408760.75
710	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	6,980,668.33	12678571.72
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	6,792,913.71	17041706.69
600	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	7,736,868.69	17059222.12
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 - AOP43 - AOP 44)</b>	<b>45</b>	<b>-357306.49</b>	<b>-5013596.34</b>
70	Prihodi od kamata	46	3194751.1	6961524.67
712+713+714+715+716	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	5196117.22	12911253.65
74	Prihodi od dividendi	48	0	0
75	Ostali prihodi	49	1034.13	16058.55
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (E od AOP46 do AOP49)</b>	<b>50</b>	<b>8391902.45</b>	<b>19888836.87</b>
67	Rashodi od kamata	51	45782.95	299677.72
601+602+603+604+605	Ostale negativne tečajne razlike	52	5291945.83	9070917.12
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	675981.81	1966936.7
65	Naknada depozitaru	54	126722.86	303388.37
66	Transakcijski troškovi	55	13876.59	22133.42
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	29321.03	81848.96
	<b>Ukupno ostali rashodi (E od AOP51 do AOP57)</b>	<b>58</b>	<b>6183631.07</b>	<b>11744902.29</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 - AOP58)</b>	<b>59</b>	<b>1,991,219.68</b>	<b>476,428.71</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobitci/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)</b>	<b>63</b>	<b>1,991,219.68</b>	<b>476,428.71</b>
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izvršaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izvršajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	1991219.68	476,428.71
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	0	0.00
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0.00
Prihodi od kamata	97	-3194751.1	-6,961,524.67
Rashodi od kamata	98	45782.95	299,677.72
Prihodi od dividendi	99	0	0.00
Umanjenje financijske imovine	100	0	0.00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-103247564	-1,074,942.15
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	2990970	-9,573,612.36
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0	0.00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0.00
Primici od kamata	105	4971053.65	9,459,096.85
Izdaci od kamata	106	-44922.73	-205,853.55
Primici od dividendi	107	0	0.00
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	8918608.09	5,967,004.04
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-2994615.08	-2,044,308.29
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	216,286.75
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	15781195.63	16,423,031.00
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	110177.92	35,190.62
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-438483.48	-520,364.79
<b>114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (E od AOP94 do AOP113)</b>	<b>114</b>	<b>-75,111,328.46</b>	<b>12,496,109.88</b>
Primici od izdavanja udjela	115	249,144,763	199,747,020
Izdaci od otkupa udjela	116	-173,889,307	-172,215,536
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0	0
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (E od AOP115 do AOP119)</b>	<b>120</b>	<b>75,255,455.98</b>	<b>27,531,484.09</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+ AOP120)</b>	<b>121</b>	<b>144,127.52</b>	<b>40,027,593.97</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>122</b>	<b>6,619,928.23</b>	<b>10,392,597.00</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)</b>	<b>123</b>	<b>6,764,055.75</b>	<b>50,420,190.97</b>

Obrazac IPNI

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	7 (3+6)
Dobit ili gubitak	124	1,991,219.68	476,428.71
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0.00	0.00
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124 + AOP125)</b>	126	<b>1,991,219.68</b>	<b>476,428.71</b>
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	249,144,762.74	199,747,020.10
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	128	-173,889,306.76	-172,215,536.01
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127 + AOP128)</b>	129	<b>75,255,455.98</b>	<b>27,531,484.09</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+AOP129)</b>	130	<b>77,246,675.66</b>	<b>28,007,912.80</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2015. (n)	31.12.2014. (n-1)	31.12.2013. (n-2)	31.12.2012. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina UCITS fonda	318,192,979.08	290,185,067.02	87,875,402	62,773,473	27,431,785
Broj udjela UCITS fonda	195,573.5600	178,533.5890	433,092.4672	321,438.7203	1,493.9237
Cijena udjela UCITS fonda	1,626.97	1,625.38	202.9022	195.2891	18,362.2397
	Tekuće razdoblje	2015. (n)	2014. (n)	2013. (n-1)	2012. (n-2)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	178,533.5890	433,092.4672	321,438.7203	1,493.9237	1,464.5237
Broj izdanih udjela UCITS fonda	1,285,345.6743	1,162,169.6913	768,368.0288	345,354.3395	12,332.5628
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	1,089,772.1143	983,636.1023	335,275.5616	23,915.6192	10,838.6391
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	195,573.5600	178,533.5890	433,092.4672	321,438.7203	1,493.9237
Pokazatelj ukupnih troškova	0.68%	1.33%	1.28%	1.29%	1.38%
Isplaćena dobit po udjelu	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Najniža cijena udjela UCITS fonda	1,611.28	202.82	195.3100	194.1800	17,623.0300
Najviša cijena udjela UCITS fonda	1,630.78	1,625.38	203.0100	19,425.0000	18,414.3500
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	404,870,966.06	291,141,930.00	92,904,704	62,773,473	27,911,277
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	289,408,302.11	87,839,697.32	61,026,226	25,058,629	22,194,787

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izvještajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

				Zadnji dan prethodne poslovne godine	% NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	% NAV	
Fer vrijednost	Financijska imovina	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka a)	270,687,587.25	93.28%	284,552,009.61	89.43%	
			članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka b)	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
			članak 7. stavak 3.	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
				članak 7. stavak 5.	0.00	0.00%	0.00	0.00%
		2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.	26,334,462.53	9.08%	35,908,074.89	11.28%	
			članak 9. stavci 2.,3. i 5.	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
			članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c)	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
		3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
			članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c)	0.00	0.00%	558,832.36	0.18%	
	Financijske obveze	1. razina	članak 7. i članak 9.	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
		2. razina	članak 9.	0.00	0.00%	216,286.75	0.07%	
		3. razina	članak 11. i članak 9.	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
	Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.	34,318,660.16	11.83%	0.00	0.00%	
Obveze		članak 12. i članak 14.	41,155,642.97	14.18%	0.00	0.00%		
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 10.	0.00	0.00%	0.00	0.00%		
		-	0.00	0.00%	54,577,672.94	17.15%		
	Obveze	-	0.00	0.00%	57,187,323.97	17.97%		

Opći podaci:			
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i rjezine ekvivalente			20%
Iznos imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa izražen kao apsolutni iznos (u valuti subjekta za zajednička ulaganja) i kao udio u imovini subjekta za zajednička ulaganja pod upravljanjem.	Iznos imovine	% ukupne imovine investicijskog fonda	
(a) repo transakcija		64,300,598.21	17.12%
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane		0.00	0.00
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje		0.00	0.00
(d) maržni kredit		0.00	0.00
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa		0.00	0.00
Podaci o koncentraciji:			
Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa			
Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primijenjen kao kolateral	LEI izdavatelja	Vrsta primijenjenog kolaterala	ISIN
Republika Hrvatska		0 obveznica	HRRHMFO19BA2
Republika Hrvatska		0 obveznica	HRRHMFO203E0
Republika Hrvatska		0 obveznica	HRRHMFO227E9
Republika Hrvatska		0 obveznica	HRRHMFO222A8
Republika Hrvatska		0 trezorski zapis	HRRHMFT745X5
			1,945,000.00
			3,000,000.00
			990,000.00
			9,200,000.00
			535,000.00
Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa			
Naziv druge ugovorne strane	Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Nominalna vrijednost ugovora	
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	repo transakcija, RHMF-O-19BA	15,021,343.62	
Erste&Steinmarkische bank d.d.	repo transakcija, RHMF-O-203E	22,609,009.07	
Erste&Steinmarkische bank d.d.	repo transakcija, RHMF-O-222A	8,122,610.13	
Raiffeisen bank d.d.	repo transakcija, RHMF-O-227E	7,406,830.15	
Addiko banka d.d.	repo transakcija, RHMF-T-745X	3,570,595.47	
Zbirni podatci o transakcijama:			
Vrsta i kvaliteta primijenjenih kolaterala			
Nema primijenjenih kolaterala, samo dani			
Dospijee kolaterala			
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca
0	0	0	0
			od tri mjeseca do jedne godine
			više od jedne godine
			bez datuma dospelja
			0
			3,570,595.47
			53,159,792.97
Valuta kolaterala			
HRK i EUR			
d) dospelje transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa			
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca
0.00	48,607,778.31	8,122,610.13	0.00
			od tri mjeseca do jedne godine
			više od jedne godine
			bez datuma dospelja ili otvorene transakcije
			0.00
			0.00
			0.00

<b>e) država druge ugovorne strane</b>		
Republika Hrvatska		
<b>f) namira i poravnanje</b>		
Dvostrano		
<b>Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:</b>		
Udio primijenjenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima		0
Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala		0
<b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:</b>		
Broj skrbnika	Naziv skrbnika	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
0		0
<b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:</b>		
udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)		0
<b>Podatci o prihodima i troškovima:</b>		
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda	Prihodi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa
0	0	0
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova	Troškovi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih troškova ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa
repo transakcija	231.182,88	Zagrebačka banka d.d. - 165.747,79 HRK i 71,70%, HBOR - 667,66 HRK i 0,28%, Erste&Steirische bank d.d. - 33.746,58 HRK i 14,60%, Raiffeisen bank d.d. - 185,12 HRK i 0,08%, Addiko bank d.d. - 30.835,73 HRK i 13,34%