

POSLOVNA GODINA

2025

Polugodište

1

ID FONDA

6269

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2025

OIB FONDA

48827873221

FI-UCITS

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.

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	1.188.758,53	487.416,30
50	Depoziti kod kreditnih institucija	2	3.588.220,13	43.329,35
81	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0,00	0,00
	Prenosivi vrijednosni papiri: (zbroy AOP5+AOP10)	4	11.164.913,73	10.310.143,16
	koji se vrednuju po fer vrijednosti (zbroy od AOP6 do AOP9)	5	11.164.913,73	10.310.143,16
303+311	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	11.164.913,73	10.310.143,16
302+310	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0,00	0,00
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvršten	8	0,00	0,00
	b) neuvršteni	9	0,00	0,00
	koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0,00	0,00
35	Instrumenti tržišta novca	11	0,00	0,00
36	Udjeli UCITS fondova	12	0,00	0,00
34	Izvedenice	13	0,00	469.050,00
85	Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
12+13+14+15+16+17	Ostala imovina	15	144.329,01	203.911,53
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	16.086.221,40	11.513.850,34
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	1.294.544,85	2.831.440,96
	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0,00	0,00
20+21	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	0,00	0,00
22	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	0,00	0,00
B	Obveze prema društvu za upravljanje	21	14.123,76	11.917,84
23	Obveze prema depozitaru	22	1.700,99	1.323,43
24	Obveze prema imateljima udjela	23	5.964,79	4.008,20
25	Ostale obveze UCITS fonda	24	5.639,14	664,50
26	Ukupno obveze UCITS fonda (zbroy od AOP18 do AOP24)	25	27.428,68	17.913,97
27+28	Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP25)	26	16.058.792,72	11.495.936,37
	Broj izdanih udjela	27	72.500,63	51.958,20
B	Cijena udjela UCITS fonda (AOP26/AOP27)	28	221,50	221,25
C	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	4.912.403,92	356.113,33
D	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	380.889,20	-6.565,06
E	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	10.765.499,61	11.146.388,10
90	rezerve fer vrijednosti (zbroy AOP33+AOP34)	32	0,00	0,00
94	- fer vrijednost financijske imovine	33	0,00	0,00
95	- učinkoviti dio racunovodstva zastite	34	0,00	0,00
96	Ukupno obveze prema izvorima imovine (zbroy od AOP29 do AOP34)	35	16.058.792,73	11.495.936,37
97	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	1.294.544,85	2.831.440,96

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 - AOP39)	37	-20.671,26	-156.319,14
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	451.446,47	572.742,91
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	472.117,73	729.062,05
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)	40	-58.115,52	-45.430,36
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po	41	-58.115,52	-12.274,64
710-600	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednos	42	0,00	-33.155,72
	Ostali prihodi (zbroj od A044 do AOP47)	43	189.240,29	441.802,38
70	Prihodi od kamata	44	183.231,94	237.580,25
712+713+714+715+71	Ostale pozitivne tečajne razlike	45	5.874,15	182.091,98
74+75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	134,20	22.130,15
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očeki	47	0,00	0,00
	Ostali financijski rashodi (sum od AOP49 do AOP52)	48	7.213,03	142.525,37
67	Rashodi od kamata	49	399,90	0,00
601+602+603+604+60	Ostale negativne tečajne razlike	50	6.813,13	142.525,37
64	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	51	0,00	0,00
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	52	0,00	0,00
	Ostali rashodi (sum od AOP54 do AOP58)	53	89.388,82	104.092,57
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	78.135,90	88.943,95
65	Naknada depozitaru	55	7.228,40	9.334,17
66	Transakcijski troškovi	56	1.050,51	2.392,25
64	Umanjenje ostale imovine	57	0,00	0,00
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	2.974,01	3.422,20
	Dobit ili gubitak (AOP37+AOP40+AOP43-AOP48-AOP53)	59	13.851,66	-6.565,06
	Ostala sveobuhvatna dobit dobit (AOP61+AOP62+AOP65)	60	0,00	0,00
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	61	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63+AOP64)	62	0,00	0,00
	Nerealizirani dobiti/gubici	63	0,00	0,00
	preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	64	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66+AOP67)	65	0,00	0,00
	dobici/gubici	66	0,00	0,00
	preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	67	0,00	0,00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	68	13.851,66	-6.565,06

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (zbroj od AOP99 do AOP118)	98	-3.326.218,53	3.854.948,36
Dobit ili gubitak	99	13.851,66	-6.565,06
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	0,00	0,00
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0,00	0,00
Prihodi od kamata	102	-183.231,94	-237.580,25
Rashodi od kamata	103	399,90	0,00
Prihodi od dividendi	104	-134,20	-22.130,15
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	106	-7.245.084,88	854.770,57
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	2.916.505,50	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	-647.600,78	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	-200,00	-469.050,00
Primici od kamata	110	130.126,68	292.085,75
Izdaci od kamata	111	0,00	0,00
Primici od dividendi	112	0,00	22.072,37
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	1.564.009,74	3.544.890,78
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	96.393,50	-114.030,24
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	116	7.560,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	11.924,90	-2.583,48
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	9.261,39	-6.931,93
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (zbroj od AOP120 do AOP124)	119	3.399.325,13	-4.556.290,59
Primici od izdavanja udjela	120	5.761.949,40	3.203.413,09
Izdaci od otkupa udjela	121	-2.362.624,27	-7.759.703,68
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	123	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	124	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119)	125	73.106,60	-701.342,23
Novac na početku razdoblja	126	350.665,71	1.188.758,53
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	423.772,31	487.416,30

Obrazac IPNI

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	7 (3+6)
Dobit ili gubitak	128	13.851,66	-6.565,06
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128 + AOP129)	130	13.851,66	-6.565,06
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	5.761.949,40	3.203.413,09
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-2.362.624,27	-7.759.703,68
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131 + AOP132)	133	3.399.325,13	-4.556.290,59
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+AOP133)	134	3.413.176,79	-4.562.855,65

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: INTERCAPITAL BOND

OIB fonda: 48827873221

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

Pozicija	30.6.2025	31.12.2024. (n)	31.12.2023. (n-1)	31.12.2022. (n-2)	31.12.2021. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina UCITS fonda	11.495.936,37	16.058.792,73	9.572.195	12.539.607	28.576.860
Broj udjela UCITS fonda	51.958,1997	72.500,6310	45.068,7300	60.237,3000	117.517,2000
Cijena udjela UCITS fonda	221,2536	221,4987	212,3911	208,1700	237,0600
	30.6.2025	31.12.2024. (n)	31.12.2023. (n-1)	31.12.2022. (n-2)	31.12.2021. (n-3)
Prinos UCITS fonda	-0,0011	0,0429	0,0203	-0,1239	-0,0400
Pokazatelj ukupnih troškova	0,66%	1,38%	1,53%	1,25%	1,32%
Isplaćena dobit po udjelu	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

*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: 01.01.2025 - 30.06.2025

		Zadnji dan prethodne poslovne godine	% NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	11.303.701,42	70,39%	10.977.211,25	95,49%
	 Od toga tehnikama procjene	29.493,36	0,18%	24.129,49	0,21%
	Financijske obveze	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	 Od toga tehnikama procjene	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	4.778.081,38	29,75%	530.745,54	4,62%
	Financijska obveze	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Trošak nabave	Ostala imovina	4.438,61	0,03%	5.893,55	0,05%
	Ostale obveze	-27.428,68	-0,17%	-17.913,97	-0,16%

[illegible]

e) država druge ugovorne strane		
Republika Hrvatska		
f) namira i poravnanje		
Dvostrano		
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:		
Udio primljenog 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
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:		
Broj skrbnika	Naziv skrbnika	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
0	0	0
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:		
udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)		0
Podatci o prihodima i troškovima:		
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	28.185,79	JP Morgan - 28.185,79 EUR i 100,00%
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	1.088,11	Zagrebačka banka d.d. - 961,69 EUR i 88,39%; Privredna banka Zagreb d.d. - 126,42 EUR i 11,61%