

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

31. PROSINCA 2017.

**InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond
s javnom ponudom**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće posloводства.....	2-3
Odgovornost za financijske izvještaje.....	4
Izvešće neovisnog revizora	5-9
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti.....	10
Izveštaj o financijskom položaju	11
Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda	12
Izveštaj o novčanom toku	13
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje.....	14-50

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

Fond InterCapital Income Plus ("Fond") je započeo s radom 24. listopada 2016. godine te je tijekom godina imovina narasla s 3,3 milijuna HRK na 55,7 milijuna HRK, koliko je iznosila na kraju 2017. godine. Ostvareni prinos fonda u 2017. godini je 5,56% (ponderirani prinos klase A i klase B).

Kao odgovor na izazovne tržišne okolnosti i na zahtjeve ulagača koji traže konzervativnije ulaganje, a istovremeno potencijal za ostvarenje većeg prinosa, osnovali smo fond InterCapital Income Plus. Tijekom godine smo se vodili investicijskom strategijom kojom je čitavo vrijeme minimalno 60% neto imovine bilo uloženo u instrumente s fiksnim prinosom i depozite, a većinu vremena je investirano u obveznice Republike Hrvatske bila i preko 80% neto imovine fonda. Ostatak, do maksimalno 20% neto imovine, Fond je bio izložen dioničkom tržištu, od čega je polovinom izloženost dioničkom tržištu SEE regije, dok je preostalom dijelom izloženost razvijenim tržištima postignuta putem kupnje instrumenata koji prate kretanje burzovnih indeksa - američkog S&P 500 (Standard & Poor's 500) i njemačkog DAX-a (Deutscher Aktienindex). Upravo je dionički dio portfelja pridonio dodatnom rastu prinosa fonda u 2017. godini te ga učinio atraktivnijim od prinosa obvezničkih fondova.

Sudeći prema trenutnim kretanjima na tržištu te okruženju, iduća godina će biti izazovna za vođenje obvezničkog dijela portfelja fonda. Hrvatska narodna banka je najavila nastavak provođenja ekspanzivne monetarne politike i u 2018. godini, što bi trebalo utjecati na stabilne prinose obveznica izdanih na lokalnom tržištu uslijed značajne potražnje. Što se tiče obveznica RH izdanih na međunarodnom tržištu, pratimo kretanje benchmark izdanja; državnih obveznica SAD-a i njemačkih državnih obveznica te očekujemo da će obveznice RH izdane u USD nastaviti bilježiti porast prinosa u skladu s rastom stopa u SAD-u, dok smo stali da će državne obveznice RH izdane u EUR bilježiti blaži rast prinosa uslijed rasta prinosa benchmark izdanja. Valja napomenuti kako očekujemo da će porast prinosa RH obveznica biti manji od porasta prinosa benchmark izdanja odnosno da će doći do suženja spread-a uslijed poboljšanja makroekonomskih pokazatelja te fiskalne slike RH kao i očekivanja od podizanja rejtinga RH na investicijsku razinu.

Globalna dionička tržišta su na krilima makroekonomskog rasta i značajnog oporavka zarada kompanija u 2017. zabilježila najbolju godinu od 2013. Vodeći američki indeks S&P 500 je pritom s uključenim dividendama skočio za 21,8%, dok je njemački DAX ostvario nešto slabiji no i dalje izvrstan prinos od 12,5%. Dodatan poticaj tržištima došao je krajem godine u obliku porezne reforme u SAD-u koja bi kroz porezne uštede kompanijama trebala osigurati sredstva za nove investicije i zapošljavanje.

Unatoč vrlo dobrim gospodarskim pokazateljima i očekivanjima diljem svijeta, nedostatak volatilnosti u 2017. godini pomalo je neuobičajen, stoga je u 2018. godini realno očekivati nešto veće oscilacije. Ipak, ukoliko ne dođe do značajno bržeg podizanja kamatnih stopa vodećih centralnih banaka vjerujemo u nastavak pozitivnih trendova rasta prihoda i zarada kompanija što bi trebao biti dovoljan preduvjet za solidnu godinu na dioničkim tržištima.

Tijekom 2017. godine dio prinosa je došao kroz upravljanje valutne izloženosti fonda, ponajprije izloženosti fonda valuti HRK, a aktivno upravljanje valutnom izloženosti planiramo i u 2018. godini.

Financijski instrumenti

Detalji o financijskoj imovini Fonda prikazani su kako slijedi:

Financijski instrument	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Dužničke vrijednosnice	46.233	2.618
Vlasničke vrijednosnice	6.308	226
Udjeli UCITS fondova	909	273
	53.450	3.117

Upravljanje rizicima

Fond ima umjeren profil rizičnosti. Takav profil Fonda posljedica je ulaganja u pretežito vlasničke vrijednosne papire za koje je karakteristična srednja do visoka razina rizičnosti.

Ciljevi i politike upravljanja rizicima te izloženosti rizicima opisane su u bilješci 17. godišnjih financijskih izvještaja Fonda.



Ivan Kurtović
Predsjednik Uprave



Dario Bjelkanović
Član Uprave



Hrvoje Čirjak
Član Uprave

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

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

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava Društva InterCapital Asset Management d.o.o. za upravljanje fondovima ("Društvo za upravljanje" ili "Društvo") dužna je osigurati da financijski izvještaji InterCapital Income Plus otvorenog investicijskog fonda („Fond“) za svaku financijsku godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 39/16) te Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") 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, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

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.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva za upravljanje na dan 30. travnja 2018. godine i potpisani su od strane:


Ivan Kurtović
Predsjednik Uprave


Dario Bjelkanović
Član Uprave


Hrvoje Čirjak
Član Uprave

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela InterCapital Income Plus, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Izvjешće o reviziji financijskih izvješćaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvješćaja InterCapital Income plus, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond“), koji obuhvaćaju izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvješćaj o promjenama u neto imovini fonda i izvješćaj o novčanom toku za tada završeno razdoblje te bilješke uz financijske izvješćaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvješćaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2017. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završeno razdoblje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvješćaja*. Neovisni smo od Fonda i društva InterCapital Asset Management d.o.o. („Društvo“ ili „Društvo za upravljanje“) u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtažnik, Marina Tonžetić, Juraj Moravek i Dražen Nimčević; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje financijske imovine

Za računovodstvene politike vidjeti bilješku 3 te bilješke 14 i 17 za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje.

U svojim financijskim izvještajima Fond ima iskazanu financijsku imovinu koja je klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, a koja se sukladno *Međunarodnom računovodstvenom standardu 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*, mjeri po fer vrijednosti. Određivanje fer vrijednosti u ovom pogledu Društvo za upravljanje provodi sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja 13 – Mjerenje fer vrijednosti.

S obzirom da navedena imovina čini značajan dio ukupne imovine Fonda te da mjerenje fer vrijednosti zahtijeva primjenu specifičnih smjernica primjenjivih računovodstvenih standarda te također uključuje prosudbe i procjene od strane Uprave Društva za upravljanje, odlučili smo uključiti vrednovanje ove financijske imovine kao ključno revizijsko pitanje na koje smo se usmjerili tijekom revizije.

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije

Tijekom revizije stekli smo razumijevanje o procesu određivanja fer vrijednosti financijske imovine te smo razmotrili adekvatnost politika, procedura, odgovornosti zaposlenika te kontrola nad samim procesom kako bismo odredili revizijske postupke kojima smo odgovorili na rizike povezane s vrednovanjem financijske imovine.

Naše revizijske procedure uključivale su provjeru adekvatnosti dizajna i pregled implementacije internih kontrola Društva za upravljanje nad procesom određivanja fer vrijednosti te neposredno testiranje vrijednosti financijske imovine koje je Fond prikazao u svojim financijskim izvještajima. Naši dokazni postupci obuhvaćali su sljedeće:

- Pregled i analizu portfelja vrijednosnih papira te provjeru jesu li vrijednosni papiri vrednovani u skladu s računovodstvenim politikama Društva za upravljanje i sukladno primjenjivim računovodstvenim standardima koji određuju vrednovanje imovine po fer vrijednosti;
- Usporedbu cijene po kojoj su vrijednosni papiri vrednovani u Izvještaju o financijskom položaju s javno dostupnim tržišnim cijenama;
- Provjeru adekvatnosti korištenih parametara i modela kod izračuna vrijednosti financijske imovine koja se vrednuje internim modelom Društva za upravljanje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvjeshće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства pripremljenog od strane Društva za upravljanje, koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima.
2. Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja Fonda i Društva za upravljanje te njihova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva za upravljanje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva za upravljanje ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je uspostavilo Društvo za upravljanje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji 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 garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva za upravljanje.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva za upravljanje.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva za upravljanje i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati 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 se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje 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 povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja 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 takvog priopćavanja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Glavna skupština Društva za upravljanje nas je imenovala revizorom 12. travnja 2017. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 4 godine te se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2014. godine do 31. prosinca 2017. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva za upravljanje 30. travnja 2018. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerezvizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Fondu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili nikakve druge usluge.



Juraj Moravek

Član Uprave



Vanja Vlak

Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

30. travnja 2018. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Hrvatska

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	Bilješka	2017. HRK'000	2016. HRK'000
REALIZIRANI DOBICI/(GUBICI) OD FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA			
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	5	1.140	-
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	5	(1.277)	-
Neto realizirani dobiti od financijskih instrumenata		(137)	-
NEREALIZIRANI DOBICI/(GUBICI) OD FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA			
Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	11	6.208	114
Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	12	1.931	47
Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	11	(4.958)	(114)
Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	12	(1.844)	(27)
Neto nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata		1.337	20
OSTALI POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od kamata	6	1.048	16
Ostale pozitivne tečajne razlike		2.199	1
Prihodi od dividendi		37	1
Ostali prihodi		-	-
Ukupno ostali poslovni prihodi		3.284	18
OSTALI POSLOVNI RASHODI			
Rashodi od kamata		(52)	-
Ostale negativne tečajne razlike		(1.690)	(2)
Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje	7	(549)	(7)
Naknada depozitnoj banci	8	(53)	(1)
Transakcijski troškovi	9	(24)	(1)
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	10	(36)	(1)
Ukupno ostali rashodi		(2.404)	(12)
Dobitak		2.080	26
Nerealizirani dobiti/(gubici) financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
Dobici/(gubici) od instrumenata zaštite novčanog tijeka		-	-
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT		2.080	26

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2017.

	Bilješka	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Novčana sredstva	13	10.025	128
Depoziti kod kreditnih institucija		-	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:	14	52.541	2.844
koji se vrednuju po fer vrijednosti		52.541	2.844
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		52.541	2.844
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-
d) neuvršteni		-	-
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku		-	-
Instrumenti tržišta novca		-	-
Udjeli UCITS fondova	14	909	273
Izvedenice		-	-
Ostala financijska imovina		-	-
Ostala imovina		934	48
UKUPNA IMOVINA		64.409	3.293
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-
Ostale financijske obveze	15	(8.654)	-
Financijske obveze		(8.654)	-
Obveze prema društvu za upravljanje		(75)	(3)
Obveze prema depozitnoj banci		(7)	(1)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda		(1)	-
Obveze prema imateljima udjela		-	-
Ostale obveze UCITS fonda		(5)	-
Ostale obveze		(88)	(4)
UKUPNO OBVEZE		(8.742)	(4)
NETO IMOVINA FONDA		55.667	3.289
Broj izdanih udjela		70.134,28	4.348
Cijena udjela UCITS fonda (HRK)		793,7152	756,4397
Izdani udjeli investicijskog fonda		53.561	3.263
Dobit tekuće godine		2.080	26
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja		26	-
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		55.667	3.289

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji (nastavak)

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Dobit tekuće godine	2.080	26
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	2.080	26
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	60.087	9.667
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(9.759)	(6.384)
Ukupno povećanje od transakcija s udjelima UCITS fonda	50.328	3.283
Ukupno povećanje neto imovine UCITS fonda	52.408	3.309

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

	Bilješka	2017. HRK'000	2017. HRK'000
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(40.431)	(3.155)
Dobitak tekuće godine		2.080	26
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike		-	(19)
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi		-	-
Prihodi od kamata	6	(1.048)	(16)
Rashodi od kamata		52	-
Prihodi od dividendi		(38)	(1)
Umanjenje financijske imovine		-	-
Povećanje ulaganja u prenosive vrijednosne papire	14	(49.697)	(2.844)
(Povećanje) ulaganja u instrumente tržišta novca		-	-
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u udjele UCITS fondova	14	(636)	(273)
(Povećanje) ulaganja u izvedenice		-	-
Primici od kamata		1.027	16
Izdaci od kamata		(49)	-
Primici od dividendi		26	-
(Povećanje) ostale financijske imovine		-	-
(Povećanje)/smanjenje ostale imovine		(887)	(48)
Povećanje obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-
Povećanje ostalih financijskih obveza	15	8.654	-
Povećanje obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru		78	4
Povećanje ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti		7	-
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		50.328	3.283
Primici od izdavanja udjela		60.087	9.667
Izdaci od povlačenja udjela		(9.759)	(6.384)
Neto povećanje novca		9.897	128
Novac na početku razdoblja		128	-
Novac na kraju razdoblja	13	10.025	128

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

1. Opći podaci

Povijest i osnutak

Sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ("Zakon") (NN 44/16), InterCapital Income Plus je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom ("Fond") koji predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti. Odobrenje za osnivanje Fonda izdala je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA") dana 29. srpnja 2017. godine, a Fond je operativno započeo s radom 26. listopada 2017. godine. Fond nema zaposlenih osoba.

Društvo za upravljanje Fondom

Fond je osnovan i upravljan od strane InterCapital Asset Managment d.o.o. ("Društvo za upravljanje" ili "Društvo"), Društva za upravljanje investicijskim fondom, čije je sjedište u Zagrebu, Masarykova 1. Jedini osnivač i 100%-tni vlasnik Društva je INTERKAPITAL d.d., Zagreb. 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, a kontroliran je od strane HANFA-e.

Depozitna Banka

Sukladno Zakonu, Društvo je odabralo depozitnu banku, odnosno banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Skrbnička banka Fonda je Addiko bank d.d., čije je sjedište u Zagrebu, Slavenska avenija 6.

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 udjela 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 u 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.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Strategija ulaganja

Sukladno Prospektu imovina Fonda može biti investirana na dva dijela. Veći dio portfelja, minimalno 60% neto imovine fonda, ulaže se u instrumente s fiksnim prinosom, dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca, depozite i ostale kamatonosne instrumente koje su izdale pravne osobe, vlade ili drugi subjekti (jedinice lokalne samouprave i drugi entiteti). Radi očuvanja niže rizičnosti ulaganja ovog dijela portfelja Društvo prilikom izbora instrumenata s fiksnim prinosom vodi računa o kreditnoj kvaliteti izdavatelja. Manji dio portfelja, maksimalno 20% neto imovine ulaže se u instrumente kojima se izlaže dioničkom tržištu Savezne Republike Njemačke, Sjedinjenih Američkih Država, Republike Austrije te regije, odnosno instrumente koji prate kretanje regionalnih indeksa, indeksa DAX i S&P 500, investicijske fondove koji su izloženi navedenim tržištima, te pojedinačne vlasničke vrijednosne papire na navedenim tržištima. Fond će trajno biti izložen dužničkom tržištu u omjeru ne manjem od 80% neto imovine fonda.

Prilikom ulaganja poštuju se ograničenja koja su propisana Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

Uprava Društva za upravljanje

Članovi Uprave Društva za upravljanje su kako slijedi:

Ivan Kurtović, *Predsjednik*, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno

Dario Bjelanković, *Član*, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno; i

Hrvoje Čirjak, *Član*, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Osnova pripreme

Financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u hrvatskim kunama („kuna“), 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, derivativne financijske instrumente te ostalu financijsku imovinu i obveze koji su iskazani po fer vrijednosti.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije napomenuto. Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s načelom vremenske neograničenosti vremena poslovanja.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na otvorene investicijske fondove u Republici Hrvatskoj te MSFI-jevima. Poslovanje Fonda podliježe Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) koje reguliraju financijsko izvještavanje te Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 41/17). Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima.

Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na MSFI-jevima, koji su usvojeni u Europskoj uniji.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su prihvaćeni u europskoj uniji („MSFI“)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće financijsko razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **izmjene MRS-a 7 „Izvješće o novčanom tijeku“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine).

Usvajanje ovih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Fonda.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su prihvaćeni u europskoj uniji („MSFI“) (nastavak)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum na koji je odobreno izdavanje konsolidiranih financijskih izvještaja, u Europskoj uniji bile su usvojene, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi koje je objavio OMRS:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 'Financijski instrumenti' u sprezi s MSFI-jem 4 'Ugovori i osiguranju'“, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Društvo je odlučilo ne usvojiti ove nove standarde i izmjene postojećih standarda prije njihovog stupanja na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda i izmjena postojećih standarda neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Fonda u razdoblju početne primjene.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija 30. travnja 2018. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- **izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“** – „Predujmovi s negativnom naknadom“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su prihvaćeni u europskoj uniji („MSFI“) (nastavak)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

- izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ pod naslovom „Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“ – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.)
- IFRIC 22 "Transakcije i predujmovi u stranim valutama" - usvojen od strane Europske unije 28. ožujka 2018. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- IFRIC 23 "Nesigurnost u porezu na dohodak" (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda, izmjena postojećih standarda te novih tumačenja neće imati materijalan, tj. značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda u razdoblju njihove prve primjene.

Ostaje neregulirano pitanje računovodstva zaštite financijske imovine i financijskih obveza s obzirom na to da načela računovodstva zaštite u Europskoj uniji još nisu usvojena.

Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na financijsku imovinu i financijske obveze iz **MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“** s datumom bilance ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

Društvo smatra da uvođenje MSFI 9 neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak osnovnih računovodstvenih politika

Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune po tečaju važećem na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan izvještaja po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim sredstvima plaćanja iskazane po povijesnom trošku preračunate su u kune po tečaju važećem na datum transakcije. Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim sredstvima plaćanja po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dane utvrđivanja fer vrijednosti.

31. prosinca 2016.	EUR 1 = HRK 7,557787	USD 1 = HRK 7,168536
31. prosinca 2017.	EUR 1 = HRK 7,557787	USD 1 = HRK 7,168536

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 stvarnog prinosa na stvarnu nabavnu cijenu. Prihodi od kamata iskazuju se u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunanih kamata.

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.

Prihodi od dividendi

Prihod od dividendi temeljem ulaganja u vlasničke vrijednosnice priznaje se kada je ustanovljeno pravo na primitak dividende.

Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici

Realizirani dobiti i gubici s osnove trgovanja priznaju se u trenutku prodaje vrijednosnih papira, kao razlika između nabavne vrijednosti na datum početka poslovne godine ili datum stjecanja instrumenta tijekom godine i prodajne vrijednosti. Fond 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.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

Troškovi Fonda

Imovini Fonda mogu se zaračunavati sljedeći troškovi i naknade:

- naknada za upravljanje Fondom ovisi o klasi udjela te iznosi za **klasu A** 1,35% godišnje na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja uvećano za porez ukoliko postoji porezna osnovica; za **klasu B** 1,85% godišnje na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja uvećano za porez ukoliko postoji porezna osnovica. Naknada 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 u iznosu 0,20% godišnje na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Naknada se izračunava svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto imovine Fonda, a isplaćuje se depozitnoj banci mjesečno. Naknada se ne obračunava na sredstva koja Fond ulaže u druge fondove kojima upravlja isto Društvo;
- troškovi ispitivanja i objavljivanja propisanih Zakonom, kao i troškovi marketinga (koji se sastoje isključivo od troškova oglašavanja i promidžbe u javnosti, izradu i održavanje web stranica te troškova komuniciranja s vlasnicima dokumenata o udjelu) u stvarnom iznosu. 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.

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, Fond nije obveznik poreza na dobit.

Novac 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.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti

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, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Fond je vrijednosnice u svom portfelju razvrstao 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.

U skladu s politikom ulaganja Fonda svaki financijski instrument u okviru Međunarodnog računovodstvenog standarda (MRS) 39 može se razvrstati kao imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, s izuzetkom ulaganja u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija fer vrijednost se ne može pouzdano izmjeriti.

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, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.
- Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definira na temelju cijene zadnje ponude na kupnju ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene odnosnog vrijednosnog papira, a cijena je službeno kotirana/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu. Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na istim tržištima, fer vrijednost se izračunava po cijeni zadnje ponude na kupnju službeno kotirane/uvrštene na financijsko-informacijskom servisu.
- 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 dospelja 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.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

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

- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uvjeti za vrednovanje, kako je prije navedeno, vrednuju se metodom efektivne kamatne stope, s time da je početna vrijednost zadnja poznata fer vrijednost tog vrijednosnog papira.
- Udjeli u drugim investicijskim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja.
- Derivatni financijski instrumenti vrednuju se temeljem kotiranih cijena na tržištu, primjenom metoda diskontiranog novčanog tijeka i metoda za utvrđivanje cijena opcije, ovisno o tome što je primjenjivo. Svi derivativi čija vrijednost je pozitivna iskazuju se kao imovina, dok se sve derivativne negativne vrijednosti iskazuju kao obveze.

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

Transakcijski troškovi predstavljaju rashod razdoblja u trenutku nastanka. Svi povezani realizirani i nerealizirani dobiti i gubici uključeni su u stavku „Realizirani dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata“ i „Nerealizirani dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata“. 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.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Ova kategorija obuhvaća depozite kod banaka i obrnute repo poslove.

Vrijednosnice kupljene prema ugovorima o ponovnoj prodaji (obrnuti repo poslovi), odnosno transakcije kupnje vrijednosnica, te ponovna prodaja istih na utvrđeni datum u budućnosti, i depoziti se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Zarađena kamata obračunava se svakodnevno kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora te se iskazuje u računu dobiti i gubitka kao „Prihodi od kamata“.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja financijske imovine

Fond prestaje s priznavanjem financijske imovine samo kada ugovorna prava na novčani tok iz financijske imovine prestaju; ili kada Fond prenese financijsku imovinu, te odnosno 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 društvo 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 uključuju obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire te obveze po repo poslovima. Financijske obveze se priznaju na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta te se od toga dana obračunavaju svi dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti.

Ostale financijske obveze se naknadno priznaju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, sa troškom kamate priznatim po metodi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i rasporeda troška kamata kroz određeno razdoblje.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontira procijenjene buduće novčane tokove kroz očekivani vijek financijske obveze ili, gdje je prikladno, kraćeg perioda.

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.

Dokumenti o udjelu

Vrijednost jednog udjela pri osnivanju Fonda iznosi 100 eura. Najniži iznos sredstava koje ulagači moraju uplatiti u Fond inicijalno pri osnivanju iznosi ne manje od 2.000 tisuća kuna. Prilikom prve kupnje udjela u Fondu ulagač mora kupiti udjela u vrijednosti od najmanje 2 tisuće kuna. Minimalna uplata u Fond prilikom ulaganja putem trajnog naloga u razdoblju ne kraćem od 12 mjeseci je 200 kuna.

Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama. U slučaju da se trenutno važeći propisi promijene, ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti HANFA-i, te objaviti na službenim internetskim stranicama Društva.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Dokumenti o udjelu (nastavak)

Dokumenti o udjelu izdaju se na vlastiti zahtjev ulagatelja nakon uplate cijelog iznosa prodajne cijene na račun Fonda. Prodajna cijena udjela utvrđuje se da se vrijednost udjela uveća za ulaznu naknadu :

- za uplate ulazna naknada iznosi do 1,00%;

Vrijednost Fonda utvrđuje se na način da se ukupna vrijednost imovine Fonda umanji za odobrene obveze, naknade i troškove iz imovine Fonda, dok je prodajna cijena jednaka vrijednosti Fonda podijeljenoj s brojem izdanih i nepovučenih dokumenata o udjelu na taj datum.

Iznos utvrđen kako je opisano predstavlja osnovu za izračunavanje broja stečenih udjela u Fondu tako da se uplaćeni iznos podijeli prodajnom cijenom udjela na datum uplate na račun Fonda. Udjeli se povlače iz Fonda po vrijednosti udjela na dan primitka zahtjeva za otkupom udjela. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne i izlazne naknade o čemu je dužno obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga, te objaviti te objaviti na službenim internetskim stranicama Društva.

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.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

4. Računovodstvene prosudbe i procjene

U primjeni računovodstvenih politika opisanih u Bilješci 3, Uprava Društva za upravljanje Fondom 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 izvedenih i ostalih financijskih instrumenata

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 Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

5. Realizirani dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	1.103	-
Vlasničke vrijednosnice i udjeli	37	-
	1.140	-
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata		
Vlasničke vrijednosnice i udjeli	(47)	-
Dužničke vrijednosnice	(1.230)	-
	(1.277)	-

6. Prihodi od kamata

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Prihodi od kamata – dužnički vrijednosni papiri	1.046	16
Prihodi od kamata – žiro račun	2	-
	1.048	16

7. Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje

Naknada Društvu za upravljanje Fondom u iznosu od 549 tisuća kuna (2016: 7 tisuća kuna) obračunata je u skladu s Pravilima Fonda primjenom stope od najviše 1,85% na neto imovinu Fonda.

8. Naknada depozitnoj banci

Naknada depozitnoj banci za 2017. godinu u iznosu od 53 tisuća kuna (2016: 1 tisuća kuna) obračunata je u skladu s Pravilima Fonda primjenom stope od najviše 0,20% na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja.

9. Transakcijski troškovi

Transakcijski troškovi u iznosu od 24 tisuća kuna (2016: 1 tisuća kuna) odnose se u najvećem dijelu na troškove povezane sa stjecanjem i otuđivanjem financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

10. Ostali dozvoljeni troškovi fonda

Ostali dozvoljeni troškovi Fonda predstavljaju troškove, koje sukladno Zakonu i Pravilima Fonda Društvo za upravljanje ima pravo obračunati i teretiti imovinu Fonda. Troškovi kojima je Društvo teretilo imovinu Fonda odnose se na troškove objave sukladno Zakonu, troškove revizije i promidžbe. Ovi troškovi terete imovinu Fonda dnevno, a naplaćuju se prema potrebi Društva. Koristeći navedenu zakonsku mogućnost Društvo je teretilo imovinu Fonda za iznos od 20 tisuća kuna nastalih tijekom 2017. godine, odnosno 0 tisuća kuna 2016. godine. Ostatak od 36 tisuća kuna prvenstveno se odnosi na naknadu prema HANFA-i u iznosu 10 tisuća kuna odnosno naknade banke u iznosu 1 tisuća kuna.

11. Nerealizirani (gubici)/dobici od financijskih instrumenata

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	6.208	114
Nerealizirani gubici od svođenja na fer vrijednost	(4.958)	(114)
	1.250	-

12. Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Pozitivne tečajne razlike	1.931	47
Negativne tečajne razlike	(1.844)	(27)
	87	20

13. Novčana sredstva

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Novac na žiro računu HRK	7.881	118
Novac na deviznom računu CZK	756	-
Novac na deviznom računu USD	46	-
Novac na deviznom računu EUR	1.342	10
	10.025	128

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

14. Prenosivi vrijednosni papiri

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Dužničke vrijednosnice	46.233	2.618
Vlasničke vrijednosnice	6.308	226
Udjeli UCITS fondova	909	273
	53.450	3.117

Državne obveznice RH u valuti HRK i s valutnom klauzulom te korporativne obveznice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj kotiraju na Zagrebačkoj burzi, dok obveznicama nominiranim u stranoj valuti se trguje na stranim burzama. Fer vrijednost državnih obveznica i korporativnih obveznica na dan 31. prosinca 2017. godine utvrđena je na temelju prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira trgovanim na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija na Zagrebačkoj burzi ili servisu Bloomberg. Ukoliko nije bilo trgovanja obveznicama u periodu od 30 ili više dana, tada se ona vrednuje koristeći metodu efektivne kamatne stope ili metodom procjene.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

15. Ostale financijske obveze

Obveze po repo poslovima mogu se prikazati kako slijedi

Suprotna strana	Valuta	Kamatna stopa (%)	Datum početka repo posla	Datum dospijeća repo posla	Vrijednost kolaterala	Iznos nedospjele kamate	Nominalna vrijednost	Vrijednost repo posla na 31.12.	Kolateral
Zagrebačka banka d.d.	HRK	0,45%	21.12.2017.	04.01.2018.	1.130	1	950.000,00	1.000	H257A
Privredna banka Zagreb d.d.	USD	1,80%	28.12.2017.	04.01.2018.	4.706	-	500.000,00	3.762	H227E
Erste&Steirmarkische bank d.d.	USD	1,80%	19.12.2017.	02.01.2018.	1.281	1	1.100.000,00	1.167	H26CA
Erste&Steirmarkische bank d.d.	USD	1,80%	19.12.2017.	02.01.2018.	3.160	1	3.000.000,00	2.725	H282A
					10.277	3	-	8.654	

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

15. Ostale financijske obveze (nastavak)

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 2017.:

Oznaka kolaterala	Valuta kolaterala	Vrsta kolaterala	Dospijeće kolaterala	Druga strana	ugovorna banka	Država druge ugovorne strane	Vrijednost kolaterala	Udio kolaterala u ukupnoj imovini u %	Udio kolaterala u ukupno pozajmljivoj imovini u %
H257A	HRK	Obveznica	09.07.2025.	Zagrebačka d.d.	banka	HR	1.130	1,75%	11,55%
H227E	EUR	Obveznica	22.07.2022	Privredna Zagreb d.d.	banka	HR	4.706	7,31%	43,47%
H26CA	HRK	Obveznica	14.12.2026	Erste&Steirmarkische bank d.d.	banka	HR	1.281	1,99%	13,49%
H282A	HRK	Obveznica	07.02.2028.	Erste&Steirmarkische bank d.d.	banka	HR	3.160	4,91%	31,49%
							10.277	15,96%	100,00%

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

15. Ostale financijske obveze (nastavak)

Podaci o koncentraciji izdavatelja kolaterala i drugih ugovornih strana

Na 31. prosinca 2017.:

Izdavatelj kolaterala	Udio u ukupnoj vrijednosti kolaterala u %	Druga ugovorna strana	Udio u ukupnoj vrijednosti neizvršenih transakcija u %
Republika Hrvatska	100,00%	Erste&Steirische bank d.d.	100,00%
Republika Hrvatska	100,00%	Zagrebačka banka d.d.	100,00%
Republika Hrvatska	100,00%	Privredna banka Zagreb d.d.	100,00%
	100,00		100,00

Podaci o dospijeću repo poslova i kolaterala na dan 31.12.2017.:

Dospijeće repo posla	Vrijednost	Dospijeće kolaterala	Vrijednost
do jednog tjedna	10.277	od 3 mjeseca do 1 godine	-
	10.277		-

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

15. Ostale financijske obveze (nastavak)

Podaci o rashodima s osnove kamata po repo poslovima:

Druga ugovorna strana	2017	
	Rashod od kamata po repo poslovima	Udio u ukupnim rashodima od kamata po repo poslovima u %
Zagrebačka banka d.d.	1	1,92%
Privredna banka Zagreb d.d.	1	1,92%
Addiko bank d.d.	28	53,85%
Erste Steirermärkische bank d.d.	22	42,31%
	52	100,00%

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.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

16. Transakcije s povezanim osobama

Transakcije s povezanim osobama tijekom godine i na dan 31. prosinca 2017. godine prikazane su kako slijedi:

Povezane osobe	2017.	2017.	2017.	2017.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
InterCapital Asset Managment d.o.o., Zagreb	-	(75)	-	(549)
Addiko bank d.d., Zagreb	-	(7)	1	(53)
	-	(82)	1	(602)

Transakcije s povezanim osobama tijekom godine i na dan 31. prosinca 2016. godine prikazane su kako slijedi:

Povezane osobe	2016.	2016.	2016.	2016.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
InterCapital Asset Managment d.o.o., Zagreb	-	3	-	7
Addiko bank d.d., Zagreb	-	1	-	1
	-	4	-	8

Sukladno odredbama članka 205. Zakona o investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) u nastavku su prikazane informacije o iznosima koji su isplaćeni članovima Uprave društva za Upravljanje Fondom tijekom 2017. godine.

Svi primici za sve kategorije zaposlenika definirani su Ugovorom o radu te ne postoji varijabilni dio primitaka bilo kojoj kategoriji zaposlenika.

Isplate članovima Uprave društva za upravljanje Fondom tijekom 2017. i 2016. godine:

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Neto plaća	634	506
Mirovinski doprinosi	214	186
Porez i prirez	183	202
Naknade u naravi	39	37
Božićnica	7	7
	1.077	938

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Fond je izložen učincima promjena uvjeta na međunarodnom tržištu, a pored toga ima značajna ulaganja u stranoj valuti.

Imovina Fonda na dan 31. prosinca 2017. godine strukturirana je kako je prikazano u nastavku:

Ulaganja	2017. %
Obveznice	15,57
Dionice i indexi	9,80
Udjeli UCITS fondova	1,41
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	71,78
Ostala imovina	1,44
	100,00

Imovina Fonda na dan 31. prosinca 2016. godine strukturirana je kako je prikazano u nastavku:

Ulaganja	2016. %
Obveznice	79,55
Udjeli UCITS fondova	8,23
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	3,90
Indeks	6,86
Ostala imovina	1,46
	100,00

Dio obvezničkog portfelja u iznosu od 42,26% (2016: 72,51%) denominiran je u stranoj valuti. Dužnički instrumenti koji čine 71,78% (2016: 79,55%) u imovini, dugoročnog su karaktera s prosječnim vremenom trajanja od 3,46 godina (2016: 8,03 godina).

Nasuprot tome, pasiva Fonda sastoji se najvećim dijelom od ostalih obveza proizašlih iz obavljenih transakcija (naknada Društvu za upravljanje, naknada depozitnoj banci, obveze za kupljene vrijednosne papire itd.), te su one kratkoročnog karaktera.

Slijedom navedenoga, Fond je izložen riziku povezanom s promjenom valutnih tečajeva i fer vrijednosti financijskih instrumenata na svjetskom tržištu. Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima, izloženi su u nastavku. Fond koristi izvedene financijske instrumente u svrhu upravljanja rizicima. Fond ne koristi izvedene instrumente u spekulativne svrhe.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena tržišnih cijena u budućnosti, tečaja stranih valuta i kamatnih stopa uslijed kojih može doći do umanjenja vrijednosti ili štetnosti financijskog instrumenta. Fond upravlja 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.

Navedeni ciljevi postižu se kroz investicije u sljedeće financijske instrumente:

- dužnički vrijednosni papiri i instrumenti 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 dužničke vrijednosne papire i 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, do 35% neto imovine fonda
- ulaganje u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca korporativnih izdavatelja, do maksimalno 50% neto imovine fonda,
- ulaganje u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca drugih izdavatelja, do maksimalno 10% neto imovine fonda,
- ulaganje u vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz regije (Republike Hrvatske, Republike Srbije, Republike Slovenije, Makedonije, Rumunjske i Republike Bugarske), te Republike Austrije, do 10% neto imovine fonda,
- ulaganje u vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz SR Njemačke, do 10% neto imovine fonda,
- ulaganje u vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Sjedinjenih Američkih Država, do 10% neto imovine fonda,
- ulaganje u udjele UCITS fondova, maksimalno do 30% neto imovine fonda,
- ulaganje u udjele drugih investicijskih fondova (non-UCITS), koji zadovoljavaju zakonske odredbe da bi bili prikladni za ulaganje fonda, maksimalno do 30% neto imovine fonda,
- ulaganje u depozite i novac na računu kod kreditnih institucija, do 100% ukupne imovine fonda.

Također, izlaganja tržišnom riziku mjerena su analizom osjetljivosti.

Fond u tekućoj godini nije mijenjao svoju izloženost tržišnom riziku ili način na koji upravlja tržišnim rizikom.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik

Službena valuta Fonda je hrvatska kuna. Međutim, značajan dio ulaganja u vrijednosne papire denominiran je u stranim valutama (EUR i USD). Pored toga, određena imovina i obveze, uglavnom kratkoročne prirode, također su denominirani u stranim valutama i preračunavaju se u hrvatske kune primjenom važećeg tečaja na datum izvještavanja. Tečajne razlike nastale svođenjem imovine i obveza u hrvatske kune na datum bilance knjiže se u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno troškova Fonda, ali ne utječu na novčane tijekove izvještaja. Valutni rizik je kontroliran određenim odobrenim parametrima.

Izloženost Fonda stranim valutama na dan 31. prosinca 2017. godine:

	EUR HRK'000	USD HRK'000	HRK HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA				
Novčana sredstva	1.344	44	8.637	10.025
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	28.255	4.881	19.405	52.541
Udjeli UCITS Fonda	909	-	-	909
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	708	35	191	934
UKUPNA IMOVINA (1)	31.216	4.960	28.233	64.409
OBVEZE				
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	-	-	(75)	(75)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	-	-	(1)	(1)
Obveze prema depozitnoj banci	-	-	(7)	(7)
Ostale obveze	-	-	(5)	(5)
Ostale financijske obveze	-	(7.654)	(1.000)	(8.654)
Obveze s osnove isplate imateljima udjela	-	-	-	-
UKUPNE OBAVEZE	-	(7.654)	(1.088)	(8.742)
NETO IMOVINA FONDA				
Izdani udjeli	(53.561)	-	-	(53.561)
Dobitak tekuće godine	(2.080)	-	-	(2.080)
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja	(26)	-	-	(26)
Ukupno neto imovina	(55.667)	-	-	(55.667)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(55.667)	(7.654)	(1.088)	(64.409)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	(24.451)	(2.694)	27.145	-

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

Izloženost Fonda stranim valutama na dan 31. prosinca 2016. godine:

	EUR HRK'000	USD HRK'000	HRK HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA				
Novčana sredstva	10	-	118	128
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.136	112	596	2.844
Udjeli UCITS Fonda	273	-	-	273
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	45	1	2	48
UKUPNA IMOVINA (1)	2.464	113	716	3.293
OBVEZE				
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	-	-	(3)	(3)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	-	-	-	-
Obveze prema depozitnoj banci	-	-	(1)	(1)
Ostale obveze	-	-	-	-
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-	-	-	-
Obveze s osnove isplate imateljima udjela	-	-	-	-
UKUPNE OBAVEZE	-	-	(4)	(4)
NETO IMOVINA FONDA				
Izdani udjeli	(3.263)	-	-	(3.263)
Dobitak tekuće godine	(26)	-	-	(26)
Ukupno neto imovina	(3.289)	-	-	(3.289)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(3.289)	-	(4)	(3.293)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	(825)	113	712	-

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

U svrhu analize izloženosti Fonda valutnom riziku izračunava se ukupna otvorena neto pozicija po svakoj pojedinačnoj valuti. Valutna izloženost može biti generirana direktnim ulaganjem (npr. vlasnički ili dužnički vrijednosni papiri, novac i ekvivalenti novca...) ili kroz financijske izvedenice (npr. valutni swap ugovori). Nakon netiranja dugih i kratkih pozicija po svim valutama Društvo analizira utjecaj značajnih promjene tečaja onih valuta prema kojima Fond ima materijalnu izloženost na vrijednost imovine fonda.

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:

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 2017
Tečaj EUR/HRK	Od -1,81% do 0,72%
Tečaj USD/HRK	Od -10,61% do 3,08%

Rizični faktor	Pretpostavljeno povećanje/smanjenje 2016
Tečaj EUR/HRK	Od -1,89% do 0,97%
Tečaj USD/HRK	Od -3,78% do 13,40%

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

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

Izloženost Fonda promjeni valutnog rizika na dan 31. prosinca 2017. godine:

Valuta	Otvorena devizna pozicija	- promjena	+ promjena
USD	1.073,97	- 109,13	33,12
HRK	1.276,26	- 9,20	23,10
Utjecaj na imovinu		- 118,32	56,22

Izloženost Fonda promjeni valutnog rizika na dan 31. prosinca 2017. godine:

Valuta	Otvorena devizna pozicija	- promjena	+ promjena
HRK	712,07	-6,89	13,43
USD	112,63	15,09	93,29
Utjecaj na imovinu		8,20	106,72

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

Fond je izložen rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tijekove budući da ulaže u dužničke vrijednosnice.

U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Fonda kamatnom riziku, u kojoj su imovina i obveze Fonda s osnove trgovanja prikazani po fer vrijednosti i svrstani prema ugovornoj promjeni cijene ili datumu dospelja, ovisno što je ranije.

Izloženost Fonda kamatnom riziku na dan 31. prosinca 2017. godine:

	Do 1 mjesec HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 10 godina HRK'000	Beskamatno HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	10.025	-	-	-	10.025
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	45.324	7.217	52.541
Udjeli UCITS fonda	-	-	-	909	909
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	934	-	-	934
UKUPNA IMOVINA (1)	10.025	934	45.324	8.126	64.409
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	-	-	-	(75)	(75)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	-	-	-	(1)	(1)
Obveze prema depozitnoj banci	-	-	-	(7)	(7)
Ostale obveze	-	-	-	(5)	(5)
Financijske obveze	(8.654)	-	-	-	(8.654)
Ukupne obveze	(8.654)	-	-	(88)	(8.742)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(53.561)	(53.561)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	(2.080)	(2.080)
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja	-	-	-	(26)	(26)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(55.667)	(55.667)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(8.654)	-	-	(55.755)	(64.409)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	1.371	934	45.324	(47.629)	-

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Izloženost Fonda kamatnom riziku na dan 31. prosinca 2016. godine:

	Do 1 mjesec HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 10 godina HRK'000	Beskamatno HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	128	-	-	-	128
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	2.618	226	2.844
Udjeli UCITS fonda	-	-	-	273	273
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	48	-	-	48
UKUPNA IMOVINA (1)	128	48	2.618	499	3.293
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	-	-	-	(3)	(3)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	-	-	-	-	-
Obveze prema depozitnoj banci	-	-	-	(1)	(1)
Ostale obveze	-	-	-	-	-
Financijske obveze	-	-	-	-	-
Ukupne obveze	-	-	-	(4)	(4)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(3.263)	(3.263)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	(26)	(26)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(3.289)	(3.289)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	-	-	-	(3.293)	(3.293)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	128	48	2.618	(2.794)	-

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

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.

Uzimajući u obzir navedene promjene rizičnih faktora izračunat je utjecaj imovinu fonda koja je podložna njihovom utjecaju.

	Vrijednost (HRK)	- promjena	+ promjena
Imovina osjetljiva na promjenu kamatne stope	45.966,71	- 5.350,65	2.914,41
Utjecaj na imovinu		- 5.350,65	2.914,41

Izloženost Fonda promjeni kamatnog rizika na dan 31. prosinca 2016. godine:

	Vrijednost (HRK)	- promjena	+ promjena
Imovina osjetljiva na promjenu kamatne stope	1.883,55	46,26	- 185,08
Utjecaj na imovinu		46,26	- 185,08

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. 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.

VaR (%), 99%	Utjecaj na imovinu
- 0,93	- 75,68

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.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

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.

Na dan 31. prosinca 2016. godine, knjigovodstvena vrijednost novca i stanja na računima u bankama, potraživanja i obveza, približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata.

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. Udjeli UCITS fonda su izvedeni iz promatranja imovine i obveza te je vrednovanje dobiveno neto vrijednošću fonda podijeljena sa brojem izdanih udjela.
- 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).

2017.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak				
Dužničke vrijednosnice	37.873	8.360	-	46.233
Dionice i index	6.308	-	-	6.308
Udjeli UCITS fonda	-	909	-	909
Ukupno	44.181	9.269	-	53.450

2016.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak				
Dužničke vrijednosnice	2.618	-	-	2.618
Index	226	-	-	226
Udjeli UCITS fonda	-	273	-	273
Ukupno	2.844	273	-	3.117

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. 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, Društvo može obustaviti isplate dokumenata o udjelu, ali samo do prestanka izvanrednih okolnosti. Sva imovina Fonda je izrazito likvidna jer se sastoji od novca i stanja na računima kod banaka, dionica i dužničkih vrijednosnica koje se mogu trenutno realizirati na burzama.

Tablica u nastavku sadrži analizu sredstava, obveza i neto imovine Fonda prema preostalim razdobljima od datuma bilance do ugovornog dospijeca, pri čemu su rokovi dospijeca utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate. Sredstva i obveze za koje ne postoji ugovorno dospijec svrstana su u okviru kategoriju „Nedefinirano dospijec“.

Pregled imovine i obveza Fonda prema likvidnosti na 31. prosinca 2017. godine:

	Na poziv HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 10 godina HRK'000	Nedefinirano dospijec HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	10.025	-	-	-	10.025
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	45.324	7.217	52.541
Udjeli UCITS fonda	-	-	-	909	909
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	934	-	-	934
UKUPNA IMOVINA (1)	10.025	934	45.324	8.126	64.409
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	-	-	-	(75)	(75)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	-	-	-	(1)	(1)
Obveze prema depozitnoj banci	-	-	-	(7)	(7)
Ostale obveze	-	-	-	(5)	(5)
Financijske obveze	(8.654)	-	-	-	(8.654)
Ukupne obveze	(8.654)	-	-	(88)	(8.742)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(53.561)	(53.561)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	(2.080)	(2.080)
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja	-	-	-	(26)	(26)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(55.667)	(55.667)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(8.654)	-	-	(55.755)	(64.409)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	1.371	934	45.324	(47.629)	-

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Pregled imovine i obveza Fonda prema likvidnosti na 31. prosinca 2016. godine:

	Na poziv HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 10 godina HRK'000	Nedefinirano dospijeće HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	128	-	-	-	128
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	2.618	226	2.844
Udjeli UCITS fonda	-	-	-	273	273
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	48	-	-	48
UKUPNA IMOVINA (1)	128	48	2.618	499	3.293
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	-	-	-	(3)	(3)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	-	-	-	-	-
Obveze prema depozitnoj banci	-	-	-	(1)	(1)
Ostale obveze	-	-	-	-	-
Financijske obveze	-	-	-	-	-
Ukupne obveze	-	-	-	(4)	(4)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(3.263)	(3.263)
Dobitak tekuće financijske godine	-	-	-	(26)	(26)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(3.289)	(3.289)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	-	-	-	(3.293)	(3.293)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	128	48	2.618	(2.794)	-

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 ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

18. Podaci o poslovanju Fonda prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (nastavak)

Prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Fond treba dodatno objaviti i podatke o pravnim osobama za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja. Tijekom 2017. godine Fond je imao ukupno 94 transakcije u ukupnom iznosu od 71.786 tisuća kuna, a tvrtke s kojima je obavio više od 10% vrijednosti svih svojih transakcija su navedene u nastavku.

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je Fond tijekom 2017. godine obavio više od 10% svojih transakcija su kako slijedi:

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima	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
Zagrebačka banka d.d.	10,88%	0,00%
Privredna banka Zagreb d.d.	13,21%	0,00%
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	26,24%	89,71%
Raiffeisen bank d.d.	26,42%	0,00%

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je Fond tijekom 2017. godine obavio više od 10% svojih transakcija su kako slijedi:

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima	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.	20,57%	0,00%
Raiffeisen bank d.d.	60,05%	0,00%

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

18. Podaci o poslovanju Fonda prema Zakonu otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (nastavak)

Prema Zakonu otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom Fond treba dodatno objaviti i sljedeće podatke koji su prikazani u nastavku.

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

Pozicija	Tekuće razdoblje	2016.
Neto imovina fonda	55.666.642,53	3.288.709,08
Broj udjela fonda	70.134,2810	4.348,13
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	793,72	756,44
Broj udjela fonda na početku razdoblja	4.348,1332	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	91.252,1897	12.843,7487
Broj povučenih udjela fonda	(21.117,9087)	(8.495,6155)
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	70.134,281	4.348,1332
Pokazatelj ukupnih troškova	1,88%	0,27%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	754,16	98,42
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	798,82	100,10
Najviša vrijednost neto imovine fonda	55.847.963,66	3.289.013,80
Najniža vrijednost neto imovine fonda	3.288.828,84	2.099.425,65

InterCapital Income Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

19. Odobrenje financijskih izvještaja

Ovi financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje Fondom na dan 30. travnja 2018. godine te ih u ime Uprave Društva potpisuju:



Ivan Kurtović
Predsjednik Uprave

Dario Bjelkanović
Član Uprave

Hrvoje Čirjak
Član Uprave

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

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