

POSLOVNA GODINA

2025

Polugodište

1

ID FONDA

106126

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2025

OIB FONDA

54650482317

FI-AIF

IZVJEŠTAJI

[01. Izvještaj o financijskom položaju](#)

[02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)

[03. Izvještaj o novčanim tokovima-direktna metoda](#)

[04. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)

[05. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda](#)

[06. Izvještaj o nerealiziranim dobitima \(gubicima\) fonda](#)

[07. Izvještaj o realiziranim dobitima \(gubicima\) fonda](#)

O AIF JP

INTERCAPITAL COMMODITY STRATEGY

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: INTERCAPITAL COMMODITY STRATEGY

OIB fonda: 54650482317

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2024	30.6.2025
	I. Ulaganja (AOP2+AOP5+AOP6+AOP7+AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14)	1	2.361.526,05	1.954.365,95
	1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP3+AOP4)	2	960.636,99	629.834,39
	- koji se vrednuju po fer vrijednosti	3	960.636,99	629.834,39
	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	4	0,00	0,00
	2. Instrumenti tržišta novca	5	0,00	0,00
	3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	6	1.400.131,04	1.324.531,56
	4. Izvedeni financijski instrumenti	7	758,02	0,00
	5. Depoziti kod kreditnih institucija	8	0,00	0,00
	6. Nekretnine	9	0,00	0,00
	7. Roba	10	0,00	0,00
	8. Poslovni udjeli	11	0,00	0,00
	9. Potraživanja po danim zajmovima	12	0,00	0,00
	10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	13	0,00	0,00
	11. Ostala ulaganja	14	0,00	0,00
	II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP16+AOP17+AOP18)	15	743.023,02	144.894,31
	1. Novčana sredstva	16	66.845,58	85.281,56
	2. Depoziti po viđenju	17	676.177,44	59.612,75
	3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	18	0,00	0,00
	III. Potraživanja (AOP20+AOP21+AOP22+AOP23)	19	244,99	149,54
	1. Potraživanja od dividendi i kamata	20	244,99	149,54
	2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	21	0,00	0,00
	3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	22	0,00	0,00
	4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	23	0,00	0,00
	IV. Ostala imovina	24	0,00	16.063,62
	Ukupna imovina (AOP1+AOP15+AOP19+AOP24)	25	3.104.794,06	2.115.473,42
990+991+992+993+994	Izvanbilančna evidencija aktiva	26	1.612.820,21	984.878,81
	I. Obveze plaćanja (AOP28+AOP29+AOP30+AOP31+AOP32+AOP33+AOP34)	27	5.701,30	3.662,76
	1. Obveze s osnove ulaganja	28	0,00	0,00
	2 Obveze s osnove isplate udjela	29	487,07	24,99
	3. Obveze prema brokerima	30	0,00	0,00
	4. Obveze za naknade za upravljanje	31	5.214,23	3.637,77
	5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	32	0,00	0,00
	6. Obveze za naknadu za uspješnost	33	0,00	0,00
	7. Obveze za kamate	34	0,00	0,00
	II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP36+AOP37)	35	0,00	0,00
	1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	36	0,00	0,00
	2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	37	0,00	0,00
	III. Druge obveze (AOP39+AOP40+AOP41)	38	0,00	0,00
	1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	39	0,00	0,00
	2. Prihod budućeg razdoblja	40	0,00	0,00
	3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	41	0,00	0,00
	IV. Ostale obveze AIF-a	42	942,23	690,15
	Ukupno obveze AIF-a (AOP27+AOP35+AOP38+AOP42)	43	6.643,53	4.352,91
	Neto imovina AIF-a (AOP25-AOP43)	44	3.098.150,53	2.111.120,51
	Broj izdanih udjela	45	33.705,24	21.155,24
	Cijena udjela AIF-a (AOP44/AOP45)	46	91,9190	99,7919
90	Izdani/otkupljeni udjeli AIF-a	47	3.390.038,71	2.168.323,66
7-6	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	48	12.674,40	234.685,19
94 + 95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	49	-304.562,56	-291.888,34
	Rezerve fer vrijednosti (AOP51+AOP52)	50	0,00	0,00
40	Fer vrijednost financijske imovine	51	0,00	0,00
	Učinkoviti dio računovodstva zaštitetite	52	0,00	0,00
	Ostale revalorizacijske rezerve	53	0,00	0,00
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (zbroj od AOP47 do AOP52)	54	3.098.150,55	2.111.120,51
5+996+997+998+999	Izvanbilančna evidencija pasiva	55	1.612.820,21	984.878,81
	Pripisano imateljima matice	56	0,00	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	57	0,00	0,00

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: INTERCAPITAL COMMODITY STRATEGY

OIB fonda: 54650482317

Izvrještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
	Prihodi			
	I. Prihodi od ulaganja (AOP60+AOP61+AOP62)	58	34.934,40	28.026,55
74	1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	59	23.003,76	22.377,42
70	2. Prihodi od kamata	60	11.930,64	5.649,13
754	3. Prihodi od najma	61	0,00	0,00
73	II. Realizirani dobiti od ulaganja	62	200.337,12	207.642,16
AIF001	III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	63	1.841.249,60	1.801.399,54
	IV. Drugi prihodi (AOP66+AOP67)	64	64.385,54	243.423,42
AIF005	1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	65	0,00	0,00
AIF002	2. Ostali prihodi	66	64.385,54	243.423,42
	Ukupno prihodi (AOP59+AOP63+AOP64+AOP65)	67	2.140.906,66	2.280.491,67
	Rashodi	68		
63	I. Realizirani gubici od ulaganja	69	256.743,63	157.102,82
AIF003	II. Nerealizirani gubici od ulaganja	70	1.758.191,20	1.704.078,37
AIF006	III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	71	0,00	0,00
64	IV. Umanjenje imovine	72	0,00	0,00
AIF007	V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	73	0,00	0,00
610010	VI. Naknade za upravljanje	74	29.814,73	25.559,71
65	VII. Naknade depozitaru	75	3.085,21	2.571,03
	VIII. Drugi rashodi (zbroj od AOP77 do AOP81)	76	55.229,34	156.494,55
661	1. Administrativne pristojbe	77	464,24	386,68
662	2. Profesionalni honorari	78	0,00	0,00
663	3. Naknade za skrbničke usluge	79	0,00	0,00
67	4. Kamate	80	0,00	0,00
AIF004	5. Ostali rashodi	81	54.765,10	156.107,87
	Ukupni rashodi (zbroj od AOP69 do AOP76)	82	2.103.064,11	2.045.806,48
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP68 - AOP82)	83	37.842,55	234.685,19
792	Porez na dobit	84	0,00	0,00
	Dobit ili gubitak (AOP83-AOP84)	85	37.842,55	234.685,19
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP87+AOP92)	86	0,00	0,00
	Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (zbroj od AOP88 do AOP91)	87	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	88	0,00	0,00
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	89	0,00	0,00
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	90	0,00	0,00
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	91	0,00	0,00
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP93+AOP96+AOP99+AOP100+AOP103)	92	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP94+AOP95)	93	0,00	0,00
	Nerealizirani dobiti/gubici	94	0,00	0,00
	Preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	95	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (AOP97+AOP98)	96	0,00	0,00
	Dobici/gubici	97	0,00	0,00
	Preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	98	0,00	0,00
	Tečajne razlike iz preračuna iz inozemnog poslovanja	99	0,00	0,00
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP101+	100	0,00	0,00
	Dobici/gubici	101	0,00	0,00
	Preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	102	0,00	0,00
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka)	103	0,00	0,00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP85+AOP86)	104	37.842,55	234.685,19
	Dodatak 1	105	0,00	0,00
	Pripisano imateljima matice	106	0,00	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	107	0,00	0,00

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: INTERCAPITAL COMMODITY STRATEGY

OIB fonda: 54650482317

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)

Pozicija	AOP	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (zbroj od AOP146 do AOP168)	145	-412.380,57	1.240.151,03
Dobit ili gubitak	146	37.842,55	234.685,19
Dobici/gubici od ulaganja	147	0,00	0,00
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	148	0,00	0,00
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	149	0,00	0,00
Prihodi od kamata	150	-11.930,64	-5.649,13
Rashodi od kamata	151	0,00	0,00
Prihodi od dividendi	152	-23.003,76	-22.377,42
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	153	427.275,75	330.802,60
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	154	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	155	-162.378,92	75.599,48
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	156	0,00	758,02
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	157	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	158	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	159	0,00	0,00
Primici od kamata	160	12.684,16	5.358,15
Izdaci od kamata	161	0,00	0,00
Primici od dividendi	162	5.870,07	18.693,16
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	163	-712.016,20	0,00
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	164	13.758,25	604.571,76
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	165	2.131,69	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	166	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	167	4.486,13	-1.576,46
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	168	-7.099,65	-714,32
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (zbroj od AOP170 do AOP174)	169	95.350,93	-1.221.715,05
Primici od izdavanja udjela/ dionica	170	1.086.217,89	439.597,64
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	171	-990.866,96	-1.661.312,69
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	172	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	173	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	174	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP145+ AOP169)	175	-317.029,64	18.435,98
Novac na početku razdoblja	176	371.753,00	66.845,58
Novac na kraju razdoblja (AOP175+AOP176)	177	54.723,36	85.281,56

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: INTERCAPITAL COMMODITY STRATEGY

OIB fonda: 54650482317

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u EUR)

Pozicija	AOP	30.6.2024	30.6.2025
1	2	3	7 (3+6)
Dobit ili gubitak	178	37.842,55	234.685,19
Ostala sveobuhvatna dobit	179	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP178 + AOP179)	180	37.842,55	234.685,19
Primici od izdanih udjela AIF-a	181	1.086.217,89	439.597,64
Izdaci od otkupa udjela AIF-a	182	-990.866,96	-1.661.312,69
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima AIF-a (AOP181 + AOP182)	183	95.350,93	-1.221.715,05
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine AIF-a (AOP180+AOP183)	184	133.193,48	-987.029,86

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: INTERCAPITAL COMMODITY STRATEGY

OIB: 54650482317

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)

b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda

c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Datum izvješća: _____

Sastavio: _____

Telefon: _____

Ovlaštena osoba društva: