INSPIRIO zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d.
Ulica Andrije Hebranga 34
10000 Zagreb

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA TREĆI KVARTAL I PRVIH DEVET MJESECI 2026. GODINE

Zagreb, listopad 2026.

SADRŽAJ:

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA INSPIRIO ZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2026. – 30.09.2026.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ INSPRIO ZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2026. – 30.09.2026.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA INSPIRIO ZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2026. – 30.09.2026.

U skladu s člankom 468. Zakona o tržištu kapitala, izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set financijskih izvještaja za period 01.01.2026. - 30.09.2026. godine društva INSPIRIO zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d. sastavljen je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja fonda.

- Međuizvještaj poslovodstva sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je fond izložen.

Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2026. – 30.09.2026. godine nisu revidirani.

Marko Bešlić	Kornelija Lojo
predsjednik Uprave	članica Uprave

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

INSPIRIO zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d. (dalje: Fond), Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, kojim upravlja društvo Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (dalje: Društvo), Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o tržištu kapitala, ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, te pravilima i statutom Fonda.

A) UPRAVA DRUŠTVA

Uprava Fonda u 2026. godini djelovala je u sljedećem sastavu:

- Marko Bešlić – predsjednik Uprave i Kornelija Lojo – članica Uprave.

Na temelju članka 100. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima, zatvoreni alternativni investicijski fond s pravnom sposobnošću kojim upravlja vanjsko društvo za upravljanje nema upravu kao zaseban organ društva, već obveze i ovlasti koje prema Zakonu o trgovačkim društvima obnaša uprava dioničkog društva, kod zatvorenih alternativnih investicijskih fondova obnaša uprava društva koje upravlja tim zatvorenim alternativnim investicijskim fondom.

B) NADZORNI ODBOR FONDA

Nadzorni odbor Fonda u 2026. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

- Krešimir Kukec - predsjednik, Damjan Krivić - zamjenik predsjednika, članovi: Petra Maksan, Vjekoslav Zadro i Ivan Krivičić.

C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda na dan 30.09.2026. godine podijeljen je na 3.046.418 dionica. Dionice Fonda su redovne dionice, glase na ime i neograničeno su prenosive. Sve dionice Fonda svojim vlasnicima daju ista prava, izdane su u nematerijaliziranom obliku i nalaze se u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Dionicom Fonda pod oznakom INSP trguje se na Zagrebačkoj burzi d.d., u kotaciji Redovito tržište.

D) KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama informacije o poslovanju Fonda mogu se pronaći na internetskim stranicama Društva (www.inspire.investments), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija.

E) POSLOVANJE FONDA

Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda tijekom prvih devet mjeseci 2025. i 2026. godine:

u EUR

	30.09.2025.	30.09.2026.
Ukupna imovina Fonda	18.907.124,41	20.966.469,84
Obveze Fonda	119.842,81	141.693,24
Neto imovina Fonda	18.787.281,60	20.824.776,60
Neto imovina Fonda po dionici	6,1756	6,8453
Tržišna cijena dionice Fonda	2,98	3,14
Prihodi	7.820.670,68	8.411.083,75
Rashodi	5.656.111,86	6.506.049,78
Dobit/gubitak	2.164.558,82	1.905.033,97

INSPIRIO zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d.
Ulica Andrije Hebranga 34
Zagreb

STRUKTURA ULAGANJA NA 30.09.2026. GODINE

	POZICIJA	UKUPNO U EUR	UDIO
1.	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	39.074,38	0,19%
2.	Depoziti kod kreditnih institucija	1.370.555,92	6,54%
3.	Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	18.152.377,70	86,58%
4.	Potraživanja	0,00	0,00%
5.	Ostala imovina	1.404.461,84	6,70%
6.	UKUPNA IMOVINA	20.966.469,84	100,00%
7.	Ukupne obveze	141.693,24	0,68%
8.	NETO IMOVINA FONDA EUR	20.824.776,60	99,32%
	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	6,8453	EUR

NETO IMOVINA FONDA	20.824.776,60	EUR
BROJ DIONICA	3.042.184	
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	6,8453	EUR
TRŽIŠNA CIJENA DIONICE	3,1400	EUR

Napomene:
a) Neto vrijednost imovine po dionici izračunata je na ukupan broj izdanih dionica (3.046.418) umanjen za broj vlastitih dionica (4.234)

F) VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ FONDA

Razvoj Fonda u budućnosti prvenstveno će ovisiti o kretanju tržišta kapitala na kojima je investirana većina imovine Fonda. Uprava Fonda aktivnim upravljanjem imovinom Fonda nastoji ostvariti dodatnu vrijednost za dioničare Fonda.

Fond obavještava investicijsku javnost da je spreman ispunjavati sve zahtjeve transparentnosti sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonu o tržištu kapitala i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim propisima kao i da je Fond osigurao sigurnu provedbu Plana kontinuiteta poslovanja.

G) DJELOVANJE FONDA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Na temelju članka 4. statuta Fonda predmet poslovanja Fonda jest prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih dionica i ulaganje tih sredstava u skladu sa zakonom, prospektom kada je to primjenjivo, pravilima i statutom Fonda, odnosno Fond ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

H) INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Na dan 30.09.2026. godine Fond je bio imatelj 4.234 vlastite dionice, koje čine 0,14% temeljnog kapitala Fonda.

I) PODRUŽNICE FONDA

Fond nema podružnica.

J) INFORMACIJE O FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA KOJE FOND KORISTI

Fond će svoje ciljeve ostvarivati ulaganjem u nastavno navedene vrste imovine u skladu s ograničenjima ulaganja kako slijedi:

a) bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu ili na nekom drugom uređenom tržištu, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama EU, CEFTA, OECD-a te u drugim zemljama sa uređenim tržištima kapitala;
b) do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u depozite u kreditnim institucijama pod uvjetom da:
    - depoziti su povratni na zahtjev,
    - depoziti dospijevaju za najviše 12 mjeseci i
    - pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Hanfa smatra da je istovjetan onome propisanim pravom Europske unije;
c) najviše 20% neto vrijednosti imovine može se uložiti u depozite kod jedne te iste kreditne institucije iz članka 10. stavka 2. točke 5. Pravilnika o vrstama alternativnih investicijskih fondova (NN 28/2019 i 15/2020, dalje: Pravilnik), pri čemu se u obzir uzima i novac na računima sukladno točki n) ovih Pravila;
d) do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja iz Hrvatske, drugih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, a što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje;
e) do 40% neto vrijednosti imovine Fonda u investicijske fondove koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama EU, CEFTA-e i OECD-a pod uvjetom da ne naplaćuju naknadu za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu, te uz uvjete propisane člankom 10. stavkom 2. točkom 4. Pravilnika;
f) do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u imovinu AIF i UCITS fondova kojima upravlja isto društvo za upravljanje uz uvjet da društvo za upravljanje ne smije zaračunavati ulaznu ili izlaznu naknadu kod ulaganja Fonda u udjele ili dionice tih drugih investicijskih fondova;

g) do 40% neto vrijednosti imovine Fonda u neuvrštene prenosive vrijednosne papire;
h) do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u nedavno izdane prenosive vrijednosne papire, pod sljedećim uvjetima:
   - uvjeti izdanja uključuju obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost, i
   - uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdanja. U protivnom će se prenosivi vrijednosni papiri smatrati neuvrštenima;
i) do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u nekretnine koje se nalaze na području država u koje Fond može ulagati svoju imovinu, pod uvjetima propisanim člankom 10. stavkom 2. točkom 10. Pravilnika;
j) najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u jednu nekretninu (zemljište ili građevinu) u trenutku stjecanja nekretnine, a ukupna izloženost prema toj nekretnini može se povećati na maksimalno 20% neto vrijednosti imovine Fonda ako je to povećanje posljedica rasta vrijednosti ulaganja. Nekretnine koje su susjedne ili se nalaze u neposrednoj blizini nekretnina iz imovine Fonda smatraju se jednom nekretninom;
k) do 10% neto vrijednosti imovine Fonda u sljedeće robe kojima se trguje na robnim burzama: plemeniti metali, nafta i naftne prerađevine, električna energija;
l) bez ograničenja u obratne repo ugovore gdje se kao osiguranje koriste prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koji su uvršteni na uređeno tržište te oni koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska, druga država članica, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka Republike Hrvatske, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge države članice, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica;
m) do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u repo ugovore i transakcije pozajmljivanja vrijednosnih papira;
n) novac na računima, pod uvjetima propisanim člankom 17. stavkom 1. točkom 2. Pravilnika.

K) UPRAVLJANJE RIZICIMA

Sukladno strategiji ulaganja, Društvo će voditi visoko rizičnu politiku ulaganja sredstava Fonda primarno orijentiranu na ulaganja u dionice. Takva investicijska strategija pogodna je za ulagatelje koji su skloni prihvaćanju većeg rizika u duljem vremenskom razdoblju.

Upravljanje rizikom osigurava da preventivne i kontrolne mjere, poduzete radi smanjenja, uklanjanja ili izbjegavanja rizika budu utemeljene na rezultatima procjene rizika te da budu učinkovite, nepristrane i primjerene.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od postupaka za prepoznavanje, mjerenje, praćenje i izvještavanje o rizicima uključujući mjerenja i procjene rizika i izradu kvantitativnih i/ili kvalitativnih ocjena. U sklopu procesa vrši se i procjena kreditne sposobnosti izdavatelja u koje se namjerava ulagati ili se već ulaže.

Društvo je utvrdilo skalu stupnja utjecaja rizika kojima je ili bi mogao biti izloženi Fond u svom poslovanju, te je korištenjem skale dodijelilo ocjenu utjecaja pojedinog rizika i izvršilo daljnji detaljan opis svakog pojedinog rizika za koji je prepoznalo postojanje, te njihov procijenjeni stupanj utjecaja. Profil rizičnosti, odnosno ocjena rizičnosti dodjeljuje se u rasponu od 1 do 5, gdje 1 predstavlja vrlo nizak rizik dok 5 predstavlja vrlo visok rizik.

Sukladno tome, Društvo je izradilo i profil rizičnosti Fonda, prema kojem je ocjena rizičnosti Fonda visoka (4):

VRSTA RIZIKA	**Najviši dozvoljeni rizik**
MAKROEKONOMSKI RIZICI	
Rizik kretanja i okolnosti na globalnom i regionalnim tržištima	visok
Politički rizik	umjeren
Rizik promjene pravnih i poreznih propisa	umjeren
TRŽIŠNI RIZICI	
Kamatni rizik	visok
Valutni rizik	visok
Cjenovni rizik	vrlo visok
Rizik volatilnosti	vrlo visok
RIZIK LIKVIDNOSTI	visok
KREDITNI RIZICI	
Rizik druge ugovorne strane	umjeren
Rizik namire	nizak
RIZIK KONCENTRACIJE	visok
RIZIK KORIŠTENJA FINANCIJSKE POLUGE	vrlo visok
RIZICI SPECIFIČNI ZA FOND	
Rizik nepotpunosti podataka o ulaganjima fonda	umjeren
Rizik nemogućnosti investiranja sukladno strategiji ulaganja	nizak
Rizik uspješnosti ulaganja	visok
Rizik vezan uz ulaganje u nekretnine	umjeren
Rizik vezan uz ulaganja u robe	umjeren
OPERATIVNI RIZIK	nizak
REPUTACIJSKI RIZIK	nizak
RIZIK ODRŽIVOSTI	nizak

L) ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM PRVIH DEVET MJESECI 2026. godine

Nije bilo poslovnih događaja tijekom prvih devet mjeseci 2026. godine za koje je potrebna objava u financijskim izvještajima.

M) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U 2026. godini nije bilo promjena u računovodstvenim politikama.

N) GLAVNA SKUPŠTINA FONDA

Dana 23. lipnja 2026. godine održana je Glavna skupština Fonda. Odluke donesene na Glavnoj skupštini objavljene su na stranici Zagrebačke burze d.d. (www.zse.hr) i na internetskoj stranici Društva (www.inspire.investments).

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **1.1.2026** do **30.9.2026**

Godina: **2026**

Kvartal: **3**

Godišnji financijski izvještaji

Matični broj (MB): **1431510**

Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**

Matični broj subjekta (MBS): **30064066**

Osobni identifikacijski broj (OIB): **6371858079**

LEI: **549300O7XDWQHBU5IZ51**

Šifra ustanove: **2080**

Tvrtka izdavatelja: **INSPIRIO ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM**

Poštanski broj i mjesto: **10000** **ZAGREB**

Ulica i kućni broj: **Ulica Andrije Hebranga 34**

Adresa e-pošte: marko.beslic@inspire.investments

Internet adresa: www.inspire.investments

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): **0**

Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

Adresa e-pošte:

Revizorsko društvo:

(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)

Izvještaj o financijskom položaju
stanje na dan 30.09.2026.

u EUR

Obveznik:INSPIRIO ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
Aktiva			
I. Ulaganja (AOP 002 + 005 do 014)	001	18.983.153,19	20.846.364,86
1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)	002	12.830.956,14	16.191.916,31
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	003	12.830.956,14	16.191.916,31
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	004	0,00	0,00
2. Instrumenti tržišta novca	005	0,00	0,00
3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	006	1.773.242,24	1.934.053,65
4. Izvedeni financijski instrumenti	007	0,00	0,00
5. Depoziti kod kreditnih institucija	008	3.028.954,81	1.370.394,90
6. Nekretnine	009	0,00	0,00
7. Roba	010	0,00	0,00
8. Poslovni udjeli	011	0,00	0,00
9. Potraživanja po danim zajmovima	012	1.350.000,00	1.350.000,00
10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	013	0,00	0,00
11. Ostala ulaganja	014	0,00	0,00
II. Novac i novčani ekvivalenti (AOP 016 do 018)	015	49.488,01	79.074,38
1. Novčana sredstva	016	49.488,01	39.074,38
2. Depoziti po viđenju	017	0,00	0,00
3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	018	0,00	40.000,00
III. Potraživanja (AOP 020 do 023)	019	27.516,61	41.030,60
1. Potraživanja od dividendi i kamata	020	27.516,61	41.030,60
2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja	021	0,00	0,00
3. Potraživanja od brokera i danih predujmova	022	0,00	0,00
4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	023	0,00	0,00
IV. Ostala imovina	024	0,00	0,00
Ukupna imovina (AOP 001+015+019+024)	025	19.060.157,81	20.966.469,84
Izvanbilančna evidencija aktiva	026	2.260.300,00	984.000,00
Pasiva			
I. Obveze plaćanja (AOP 028 do 034)	027	51.562,50	61.072,71
1. Obveze s osnove ulaganja	028	0,00	0,00
2. Obveze s osnove isplate udjela	029	0,00	0,00
3. Obveze prema brokerima	030	0,00	0,00
4. Obveze za naknade za upravljanje	031	51.500,00	61.006,04
5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	032	0,00	0,00
6. Obveze za naknadu za uspješnost	033	0,00	0,00
7. Obveze za kamate i druge izdatke	034	62,50	66,67
II. Obveze s osnove primljenih zajmova (AOP 036+037)	035	50.000,00	50.000,00
1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka	036	0,00	0,00
2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	037	50.000,00	50.000,00
III. Druge obveze (AOP 039 do 041)	038	0,00	0,00
1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	039	0,00	0,00
2. Prihod budućeg razdoblja	040	0,00	0,00
3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele	041	0,00	0,00
IV. Ostale obveze AIF-a	042	45.406,36	30.620,53
Ukupno obveze AIF-a (AOP 027+035+038+042)	043	146.968,86	141.693,24
Neto imovina AIF-a (AOP 025 - 043)	044	18.913.188,95	20.824.776,60
Broj izdanih dionica	045	3.042.184,00	3.042.184,00
Neto imovina po dionici (AOP 044/045)	046	6,22	6,85
Temeljni kapital	047	6.092.835,50	6.092.835,50
Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	048	12.865.767,15	12.865.767,15
Vlastite dionice	049	-12.181,42	-12.181,42
Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	050	1.853.815,41	1.905.033,97
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	051	-2.165.311,53	-311.496,12
Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)	052	278.263,86	284.817,49
– fer vrijednost financijske imovine	053	278.263,86	284.817,49
– učinkoviti dio računovodstva zaštite	054	0,00	0,00
Ostale revalorizacijske rezerve	055	0,00	0,00
Ukupno kapital i rezerve ((Σ od AOP047 do AOP052) + AOP055)	056	18.913.188,97	20.824.776,57
Izvanbilančna evidencija pasiva	057	2.260.300,00	984.000,00
Dodatak **			
Pripisano imateljima matice	058	0	0
Pripisano manjinskom interesu	059	0	0

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

u EUR

Obveznik:INSPIRIO ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
Prihodi					
I. Prihodi od ulaganja (AOP 061 do 063)	060	214.981,42	64.745,07	274.049,85	65.582,45
1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	061	68.892,70	15.934,70	103.254,81	5.007,81
2. Prihodi od kamata	062	146.088,72	48.810,37	170.795,04	60.574,64
3. Prihodi od najma	063	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Realizirani dobici od ulaganja	064	774.309,56	453.019,92	282.052,27	0,00
III. Nerealizirani dobici od ulaganja	065	6.831.343,54	1.810.323,20	7.854.548,33	2.918.898,77
IV. Drugi prihodi (AOP 067+068)	066	36,16	35,61	433,30	363,87
1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	067	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Ostali prihodi	068	36,16	35,61	433,30	363,87
Ukupno prihodi (AOP 060 + 064 do 066)	069	7.820.670,68	2.328.123,80	8.411.083,75	2.984.845,09
Rashodi					
I. Realizirani gubici od ulaganja	070	5.909,38	0,00	851,60	851,60
II. Nerealizirani gubici od ulaganja	071	5.103.410,62	1.129.593,95	5.899.750,88	2.218.936,30
III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	072	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Umanjenje imovine	073	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	074	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Naknade za upravljanje	075	469.705,18	163.309,07	526.301,78	180.247,31
VII. Naknade za depozitara	076	17.456,71	6.076,27	18.602,07	6.706,26
VIII. Drugi rashodi (AOP 078 do 082)	077	59.629,97	22.068,18	60.543,45	19.723,41
1. Administrativne pristojbe	078	26.326,59	1.403,60	4.872,45	1.548,74
2. Profesionalni honorari	079	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Naknade za skrbničke usluge	080	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kamate	081	1.141,98	387,04	1.137,51	383,04
5. Ostali rashodi	082	32.161,40	20.277,54	54.533,49	17.791,63
Ukupni rashodi (AOP 070 do 077)	083	5.656.111,86	1.321.047,47	6.506.049,78	2.426.464,88
Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP 069 – 083)	084	2.164.558,82	1.007.076,33	1.905.033,97	558.380,21
Porez na dobit	085	0,00	0,00	0,00	0,00
Dobit ili gubitak (AOP 084 - 085)	086	2.164.558,82	1.007.076,33	1.905.033,97	558.380,21
Ostala sveobuhvatna dobit					
Ostala sveobuhvatna dobit (AOP88 + AOP93)	087	-158.386,90	416.123,34	6.554,61	-16.763,24
Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)	088	-158.386,90	416.123,34	6.554,61	-16.763,24
Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	089	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	090	-158.386,90	416.123,34	6.554,61	-16.763,24
Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka	091	0,00	0,00	0,00	0,00
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	092	0,00	0,00	0,00	0,00
Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)	093	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP95 + AOP96)	094	0,00	0,00	0,00	0,00
– nerealizirani dobici/gubici	095	0,00	0,00	0,00	0,00
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	096	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP98 + AOP99)	097	0,00	0,00	0,00	0,00
– dobici/gubici	098	0,00	0,00	0,00	0,00
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	099	0,00	0,00	0,00	0,00
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	100	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP102 + AOP103)	101	0,00	0,00	0,00	0,00
– dobici/gubici	102	0,00	0,00	0,00	0,00
– preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	103	0,00	0,00	0,00	0,00
Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	104	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP 086+087)	105	2.006.171,92	1.423.199,67	1.911.588,58	541.616,97
Dodatak 1					
Pripisano imateljima matice	106	0,00	0,00	0,00	0,00
Pripisano manjinskom interesu	107	0,00	0,00	0,00	0,00

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju __.__.____ do __.__.____

u EUR

Obveznik:INSPIRIO ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP 002 do AOP 027)	**001**	0,00	0,00
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	**002**	0,00	0,00
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	**003**	0,00	0,00
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	**004**	0,00	0,00
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	**005**	0,00	0,00
Primici od prodaje udjela u subjektima za zajednička ulaganja	**006**	0,00	0,00
Izdaci od kupnje udjela u subjektima za zajednička ulaganja	**007**	0,00	0,00
Primici od ulaganja u izvedenice	**008**	0,00	0,00
Izdaci od ulaganja u izvedenice	**009**	0,00	0,00
Primici od prodaje nekretnina	**010**	0,00	0,00
Izdaci od kupnje nekretnina	**011**	0,00	0,00
Primici od prodaje robe	**012**	0,00	0,00
Izdaci od kupnje robe	**013**	0,00	0,00
Primici od prodaje poslovnih udjela	**014**	0,00	0,00
Izdaci od kupnje poslovnih udjela	**015**	0,00	0,00
Primici od prodaje ostalih ulaganja	**016**	0,00	0,00
Izdaci od kupnje ostalih ulaganja	**017**	0,00	0,00
Primici od dividendi	**018**	0,00	0,00
Primici od kamata	**019**	0,00	0,00
Izdaci za kamate	**020**	0,00	0,00
Primici po zajmovima, depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o	**021**	0,00	0,00
Izdaci po zajmovima, depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o	**022**	0,00	0,00
Izdaci od naknada za upravljanje	**023**	0,00	0,00
Izdaci za naknade depozitaru	**024**	0,00	0,00
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove	**025**	0,00	0,00
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	**026**	0,00	0,00
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	**027**	0,00	0,00
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP 029 do AOP033)	**028**	0,00	0,00
Primici od izdavanja udjela/ dionica	**029**	0,00	0,00
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	**030**	0,00	0,00
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	**031**	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	**032**	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	**033**	0,00	0,00
Efekti promjene tečaja stranih valuta	**034**	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+028+034)	**035**	0,00	0,00
Novac na početku razdoblja	**036**	0,00	0,00
Novac na kraju razdoblja (AOP 035+036)	**037**	0,00	0,00

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

u EUR

Obveznik: INSPIRIO ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 002 do 024)	**001**	637.187,07	-10.413,63
Dobit ili gubitak	**002**	2.164.558,82	1.905.033,97
Dobici/gubici od ulaganja	**003**	0,00	0,00
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	**004**	0,00	0,00
Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti	**005**	0,00	0,00
Prihodi od kamata	**006**	-146.088,20	-170.795,04
Rashodi od kamata	**007**	1.141,98	1.137,51
Prihodi od dividendi	**008**	-68.892,70	-103.254,81
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	**009**	-886.430,92	-3.360.960,17
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	**010**	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	**011**	-172.481,41	-160.811,41
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	**012**	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	**013**	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	**014**	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	**015**	0,00	0,00
Primici od kamata	**016**	158.747,47	168.788,82
Izdaci od kamata	**017**	-1.157,07	-1.133,34
Primici od dividendi	**018**	68.892,70	58.281,81
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	**019**	-476.818,33	1.658.559,91
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	**020**	12.659,05	0,00
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	**021**	-13.047,33	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	**022**	765,40	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	**023**	7.997,13	9.506,04
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	**024**	-12.659,52	-14.766,92
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)	**025**	-114.426,57	0,00
Primici od izdavanja udjela/ dionica	**026**	0,00	0,00
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	**027**	0,00	0,00
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	**028**	-517.171,28	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	**029**	402.744,71	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	**030**	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)	**031**	522.760,50	-10.413,63
Novac na početku razdoblja	**032**	2.748,52	49.488,01
Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)	**033**	525.509,02	39.074,38

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2026 do 30.6.2026

u EUR

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revaloriza-	Zadržana dobit ili preneseni	Dobit ili gubitak tekuće	Raspodjeljivo vlasnicima	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Prethodno razdoblje										
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	6.092.835,30	13.382.937,61	-12.181,42	-561.131,39	0,00	-5.469.140,01	0,00	0,00	13.433.320,09
Promjene računovodstvenih politika	02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	04	6.092.835,30	13.382.937,61	-12.181,42	-561.131,39	0,00	-5.469.140,01	0,00	0,00	13.433.320,09
Dobit ili gubitak razdoblja	05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.303.828,83	2.164.558,82	0,00	5.468.387,65
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	06	0,00	0,00	0,00	402.744,71	0,00	0,00	0,00	0,00	402.744,71
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika	08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	12	0,00	0,00	0,00	402.744,71	0,00	3.303.828,83	2.164.558,82	0,00	5.871.132,36
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otkup vlastitih udjela/dionica	15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	16	0,00	-517.171,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-517.171,28
Ostale raspodjele vlasnicima	17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	18	6.092.835,30	12.865.766,33	-12.181,42	-158.386,68	0,00	-2.165.311,18	2.164.558,82	0,00	18.787.281,17
Tekuće razdoblje										
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	19	6.092.835,30	12.865.766,33	-12.181,42	278.263,55	0,00	-2.165.311,18	0,00	0,00	17.059.372,58
Promjene računovodstvenih politika	20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	22	6.092.835,30	12.865.766,33	-12.181,42	278.263,55	0,00	-2.165.311,18	0,00	0,00	17.059.372,58
Dobit ili gubitak razdoblja	23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.853.815,41	1.905.033,97	0,00	3.758.849,38
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	24	0,00	0,00	0,00	6.554,61	0,00	0,00	0,00	0,00	6.554,61
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika	26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	30	0,00	0,00	0,00	6.554,61	0,00	1.853.815,41	1.905.033,97	0,00	3.765.403,99
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otkup vlastitih udjela/dionica	33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	36	6.092.835,30	12.865.766,33	-12.181,42	284.818,16	0,00	-311.495,77	1.905.033,97	0,00	20.824.776,57

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: INSPIRIO ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

OIB: 6371858079

Izvještajno razdoblje: 01.01.2026. - 30.09.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

a) nisu ostvareni značajni poslovni događaji koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

b) Pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, omogućen je na internetskim stranicama društva za upravljanje Inspire Investments d.o.o. (http:www.inspire.investments), na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. i na internetskim stranicama Hanfe pod kategorijom Službenog registra propisanih informacija.

c) Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine) - ne obavljamo sezonsku djelatnost

e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te

f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1.INSPIRIO ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. iz Zagrebe, Ulica Andrije Hebranga 34,MBS: 030064066, OIB: 06371858079

2. Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno - nije primjenjivo

4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihod-a ili rashoda izuzetne veličine ili pojave - nije primjenjivo

5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja-nije primjenjivo

6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja - nije primjenjivo

7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u

cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće - nije primjenjivo

8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine - nije primjenjivo

9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika - nije primjenjivo

10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala - nije primjenjivo

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju - nije primjenjivo

12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost - nije primjenjivo

13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe - nije primjenjivo

14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13. nije primjenjivo

15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni - nije primjenjivo

16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika - nije primjenjivo

17. prirodu i financijski učinak- značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci - nije primjenjivo

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Općenito o Fondu

INSPIRIO zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d., Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb (dalje: Fond) je zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) upravlja Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, (dalje: Društvo), Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o tržištu kapitala, ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, te prospektom i statutom Fonda.

2. Prenosivi vrijednosni papiri

Ulaganja u vrijednosne papire na dan 30.09.2025. godine i 30.09.2026. godine prikazana su u sljedećoj tablici:

u EUR

	30.09.2025.	**30.09.2026.**
Prenosivi vrijednosni papiri	13.003.451,27	16.191.916,31
- koji se vrednuju po fer vrijednosti	13.003.451,27	16.191.916,31
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	0,00	0,00
Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	1.731.592,15	1.934.053,65
Depoziti kod kreditnih institucija	2.014.674,64	1.370.394,90
Potraživanja po danim zajmovima	1.603.082,19	1.350.000,00
Ukupno ulaganja	**18.352.800,25**	**20.846.364,86**

3. Novac

Novačana sredstva i depoziti se drže na računima banke skrbnika i kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj u EUR.

u EUR

	30.09.2025.	**30.09.2026.**
Novčana sredstva	525.509,02	39.074,38
Depoziti po viđenju	0,00	0,00
Ostala kratkoročna likvidna ulaganja	0,00	40.000,00
Ukupno novčana sredstva i depoziti	**525.509,02**	**79.074,38**

4. Prihodi od ulaganja

u EUR

	2025.		**2026.**	
	9M	**3Q**	**9M**	**3Q**
Prihodi od ulaganja	**214.981,42**	**64.745,07**	**274.049,85**	**65.582,45**
Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	68.892,70	15.934,70	103.254,81	5.007,81
Prihodi od kamata	146.088,72	48.810,37	170.795,04	60.574,64
Prihodi od najma	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Neto realizirani i nerealizirani dobici / (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire

u EUR

	2025.		2026.	
	9M	**3Q**	**9M**	**3Q**
Realizirani dobici od ulaganja	774.309,56	453.019,92	282.052,27	0,00
Nerealizirani dobici od ulaganja	6.831.343,54	1.810.323,20	7.854.548,33	2.918.898,77
Realizirani gubici od ulaganja	5.909,38	0,00	851,60	851,60
Nerealizirani gubici od ulaganja	5.103.410,62	1.129.593,95	5.899.750,88	2.218.936,30

6. Drugi prihodi

u EUR

	2025.		2026.	
	9M	**3Q**	**9M**	**3Q**
Drugi prihodi	**36,16**	**35,61**	**433,30**	**363,87**
Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	0,00	0,00		
Ostali prihodi	36,16	35,61	433,30	363,87