

Osnovne informacije o Fondu	
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima	Alternative Invest d.o.o.
Naziv fonda	A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Vrsta UCITS fonda	dionički fond
Datum početka rada fonda	19. svibnja 2008.
Početna vrijednost udjela fonda i valuta fonda	100,00 HRK (13,27 EUR)
Neto vrijednost imovine fonda na dan 30.12.2022.	6.724.937,83 HRK
Neto vrijednost imovine fonda na dan 30.12.2022.	892.552,64 EUR
Minimalni iznos ulaganja	prva uplata 500,00 HRK, dalje 100,00 HRK
Revizor društva i fonda	ALPHA AUDIT d.o.o.
Trajanje fonda	Fond je osnovan na neodređeno vrijeme

Prinosi	
Cijena udjela fonda na dan 30.12.2022.	77,78 HRK
Cijena udjela fonda na dan 30.12.2022.	10,32 EUR
Prinos za tekuću godinu (od 31.12.2021. - 30.12.2022.)	-12,06%
Prinos za prethodnih godinu dana (od 30.11.2021.-30.12.2022.)	-12,24%
Prosječan godišnji prinos od osnutka fonda (od 19.5.2008.-30.12.2022.)	-1,70%

Prinos za posljednjih pet kalendarskih godina od 1. siječnja do 31. prosinca					
	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
	-21,22%	-14,61%	4,04%	2,62%	20,78%

Rizici ulaganja u Fond navedeni su na 2. stranici ovog dokumenta.

Opis metodologije načina izračuna:

Prinos fonda se računa na osnovu cijene udjela potvrđene od strane depozitara. Formulu pogledajte gore desno. Npr. ako računamo prinos za 2017. godinu tada to znači da je cijena udjela na N dan, od 31.12.2017. godine, podijeljena sa cijenom udjela na P dan, od 31.12.2016. godine, minus 1 te sve zajedno pomnoženo sa 100. Prosječan godišnji prinos od osnutka fonda izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja.

NAPOMENA: Rezultati poslovanja Fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

FIKSNi TEČAJ KONVERZIJE: 1 EUR = 7,53450 HRK

Top 10 pozicija Fonda		
Naziv izdavatelja / kreditne institucije	Identifikacijska oznaka / opis VP	% na NAV
Republika Hrvatska Ministarstvo financija	RHMF-T-312B	14,87%
Adris grupa d.d.	ADRS	9,88%
Valamar Riviera d.d.	RIVP	9,29%
Privredna banka Zagreb d.d.	USD RAČUN	7,82%
Privredna banka Zagreb d.d.	EUR RAČUN	7,37%
Podravka prehrambena industrija d.d.	PODR	5,79%
Luka Ploče d.d.	LKPC	5,16%
Plava laguna d.d.	PLAG	5,05%
Končar - Elektroindustrija d.d.	KOEI	4,93%
Generali BRIC	ILIN-U-BRIC	4,60%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene

Metoda: ¹ likvidacijska metoda

Naziv izdavatelja	Procijenjena vrijednost (u '000 kn)	ISIN	Datum zadnje procjene
Tvornica olovaka Zagreb d.d. ¹	55	HRTQZORA0009	30.6.2022

Valutna izloženost imovine Fonda					
HRK	64,52%	USD	17,84%	EUR	16,58%
				CAD	1,06%

Geografska struktura imovine Fonda			
Hrvatska	84,23%	Slovenija	2,77%
Sjedinjene Američke Države	9,50%	Austrija	0,85%
Kanada	1,06%	Njemačka	1,04%
Švicarska	0,55%		

Prenosivi vrijednosni papiri (učestće u neto imovini Fonda)		
	RH	INO
Prenosivi VP iz članka 252. stavka 1. točke 1. i 2. ZOIFJP	48,64%	15,76%
Prenosivi VP iz članka 252. stavka 2. ZOIFJP	0,82%	0,00%

Ulazna naknada	
1,5 % za ulaganja do 100.000,00 HRK (13.272,28 EUR)	
0,5 % za ulaganja do 500.000,00 HRK (66.361,40 EUR)	
0 % za ulaganja od 500.000,00 HRK (66.361,40 EUR)	

Ulazna naknada se neće naplaćivati tijekom 2022. godine.

Izlazna naknada	
2 % za ulaganja kraća od 1 godine	
1 % za ulaganja od 1 do 2 godine	
0 % za ulaganja duža od 2 godine	

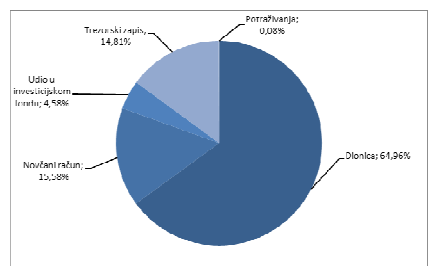
Naknada za upravljanje	
2,8 % od neto imovine fonda godišnje	

Naknada depozitaru	
0,25 % za iznose do 5.000.000,00 EUR	
0,20 % za iznose od 5.000.000,01 do 15.000.000,00 EUR	
0,15 % za iznose veće od 15.000.000,01 EUR	

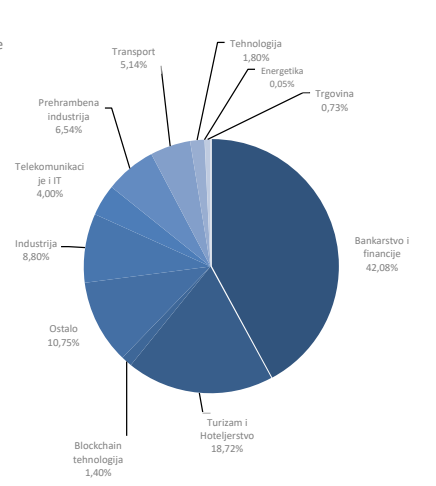
Depozitar je Privredna banka Zagreb d.d.

$$\text{prinos} = \left(\frac{\text{cijena udjela na N dan}}{\text{cijena udjela na P dan}} - 1 \right) * 100$$

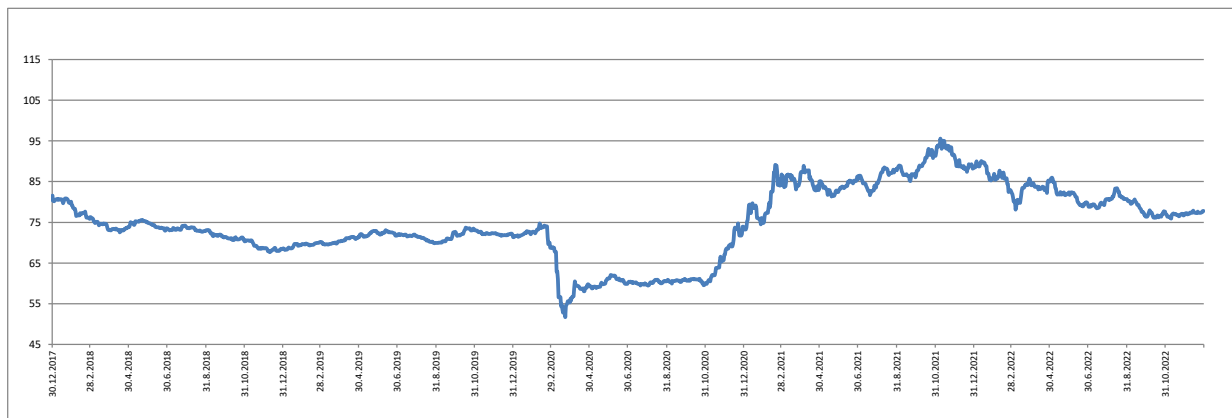
Struktura imovine Fonda prema vrstama imovine



Struktura imovine Fonda prema gospodarskim sektorima



Kretanje cijene udjela Fonda tijekom pet godina do 30.12.2022. godine



Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja Fonda

Strategijom ulaganja imovine Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja kako bi se očuvala vrijednost uloga u Fond, u cilju ostvarivanja atraktivne stope prinosa. Uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom. Prikupljena novčana sredstva Fond može ulagati u slijedeću imovinu:

- dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, drugih članica EU, članica OECD-a, članica CEFTA-e, bez ograničenja;
- UCITS fondove koji su dobili odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama EU i druge otvorene investicijske fondove s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u državama članicama OECD-a, do 10% neto vrijednosti imovine Fonda;
- kratkoročne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske, drugih članica EU, članica OECD-a, članica CEFTA-e, do 30% neto vrijednosti imovine Fonda;
- dugoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, drugih članica EU, članica OECD-a, članica CEFTA-e, do 30% neto vrijednosti imovine Fonda;
- depozite kod financijskih institucija i novac na računima Fonda, do 30% neto vrijednosti imovine Fonda;
- neuvrštene vrijednosne papire, do 10% neto vrijednosti imovine Fonda;
- financijske izvedenice u skladu sa Zakonom;
- transakcije financiranja vrijednosnih papira, do 20% neto vrijednosti imovine Fonda.

Rizici ulaganja u Fond

Pokazatelj kategorije rizika Fonda na dan 30.12.2022. godine



Kategorija rizika Fonda izračunata je na temelju povijesnih podataka i ne može biti pouzdan indikator rizičnosti Fonda u budućnosti. Prikazana kategorija rizičnosti i uspješnosti može se s vremenom mijenjati. Najniža kategorija rizičnosti ne znači ulaganje bez rizika. Vrijednost ulaganja u Fond može rasti i padati te nije zajamčena.

Kako je Fond uglavnom izložen dionicama najveći utjecaj na rizičnost Fonda ima cjenovni rizik koji uključuje rizik od promjene tržišne vrijednosti pojedine imovine u koju ulaže Fond. Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti imovine Fonda zbog promjene kamatnih stopa na tržištu. Valutni rizik proizlazi iz promjene vrijednosti jedne valute u odnosu na drugu. Rizici koji nisu na odgovarajući način obuhvaćeni sintetičkim pokazateljem su:

Rizik likvidnosti – proizlazi iz nemogućnosti da brzo i lako unovči pozicije imovine Fonda po njihovim tržišnim cijenama bilo zbog nedovoljne dubine tržišta i/ili tržišnih poremećaja;

Kreditni rizik - rizik gubitka dijela ili cjelokupne imovine Fonda zbog nemogućnosti ispunjenja obveza prema Fondu bilo u visini dospjelih obveza bilo u rokovima dospjela obveza;

Rizik druge ugovorne strane – rizik da druga ugovorna strana u transakciji neće ispuniti svoje ugovorne obveze;

Operativni rizik - rizik gubitka zbog neprikladnih ili neuspjelih internih procesa, postupaka i propusta koji se odnose na ljudske resurse ili sustave unutar Društva;

Rizik financijske poluge – financijska poluga je svaka metoda kojom se povećava izloženost Fonda;

Rizik namire - rizik ostvarenja gubitka u slučaju da transakcije/e financijskim instrumentom/ima ne bude namirena/e;

Rizik koncentracije – svaka izravna ili neizravna izloženost prema jednoj osobi odnosno grupi povezanih osoba ili skup izloženosti koje povezuju zajednički čimbenici rizika;

Rizik održivosti - znači okolišni, socijalni ili upravljački događaj ili uvjet koji, ako do njega dođe, može uzrokovati stvaran ili potencijalno negativan bitan učinak na vrijednost ulaganja;

Rizik vezan uz financijske izvedenice - ulaganje u financijske izvedenice stvara učinak financijske poluge u Fondu što može pojačati učinak promjene cijena financijskih instrumenta u koje Fond ulaže i povećati promjenjivost vrijednosti Fonda.