

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 i valuta Fonda	100 HRK
Neto vrijednost imovine fonda na dan 31.8.2020.	5.169.285,47 kn
Minimalni iznos ulaganja	prva uplata 500,00 kn dalje 100,00 kn
Revizor društva i fonda	Russell Bedford Croatia
Trajanje Fonda	Fond je osnovan na neodređeno vrijeme

Prinosi

Cijena udjela (HRK) na dan 31.8.2020.	60,59
Prinos za tekuću godinu (od 01.01.2020. - 31.8.2020.)	-15,09%
Prinos za prethodnih godinu dana	-13,31%
Prosječan godišnji prinos od osnutka fonda	-3,99%

Prinos za posljednjih pet kalendarskih godina od 1. siječnja do 31. prosinca

2015.	2016.	2017.	2018.	2019.
6,79%	19,56%	-21,22%	-14,61%	4,04%

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

Opis metodologije načina izračuna:

Prinos fonda se računa na osnovu cijena 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. 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.

Top 10 pozicija Fonda

Naziv izdavalatelja / kreditne institucije	Identifikacijska oznaka / opis VP	% na NAV
Raiffeisenbank	DEPOZIT	10,25%
Podravka prehrambena industrija d.d.	PODR	7,49%
Generali Plus	EUIN-U-ICFM	7,41%
Arena Hospitality Group d.d.	ARNT	6,47%
Novčani račun (PBZ)	HRK RAČUN	5,63%
Valamar Riviera d.d.	RIVP	5,56%
Zagrebačka banka d.d.	ZABA	4,90%
Končar - Elektroindustrija d.d	KOEI	4,63%
Petrol d.d.	PETG SV	4,41%
Intel Corp	INTC US	4,05%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene

Metoda: ¹ diskontirani novčani tok; ² likvidacijska metoda

Naziv izdavalatelja	Procijenjena vrijednost (u '000 kn)	ISIN	Datum zadnje procjene
Tvornica olovaka Zagreb d.d. ²	49	HRTOZORA0009	31.12.2019
Jamnica d.d. ¹	0	HRJMNCR0009	5.3.2018
Ledo d.d. ¹	0	HRLEDORA0003	5.3.2018
Vupik d.d. ¹	0	HRVPIKRA0007	5.3.2018
Zvijezda d.d. ¹	0	HRZVZDRA0003	5.3.2018

Valutna izloženost imovine Fonda

HRK	73,55%	USD	16,02%	EUR	7,20%	CAD	3,23%
-----	--------	-----	--------	-----	-------	-----	-------

Geografska struktura imovine Fonda

Hrvatska	73,82%	Kanada	3,23%
Sjedinjene Američke Države	15,74%	Austrija	0,59%
Slovenija	6,61%		

Prenosivi vrijednosni papiri (učestće u neto imovini Fonda)

	RH	INO
Prenosivi VP iz članka 252. stavka 1. točke 1. i 2. ZOIFJP	49,66%	26,26%
Prenosivi VP iz članka 252. stavka 2. ZOIFJP	0,96%	0,00%

Ulazna naknada

1,5 % za ulaganja do 100.000,00 kn
0,5 % za ulaganja od 100.000,00 do 500.000,00 kn
0 % za ulaganja od 500.000,00 kn

Ulazna naknada se neće naplaćivati tijekom 2020. 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

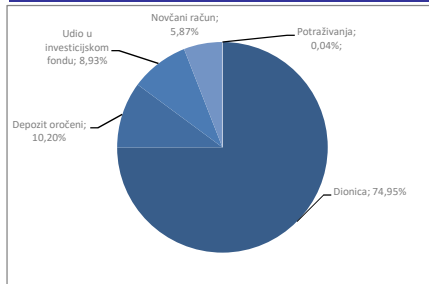
2,8 % od neto imovine fonda godišnje

Naknada depozitaru

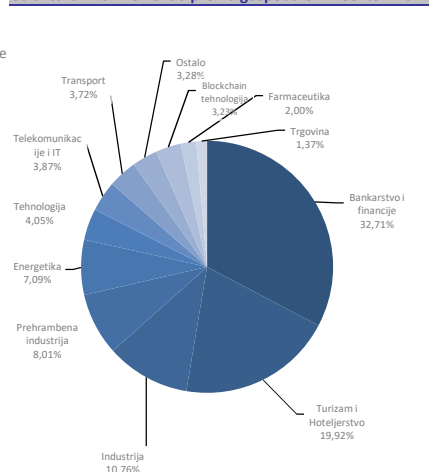
0,25 % za iznose do 5.000.000,00 EUR
0,20 % za iznose od 5.000.000,01 do 15.000.000,00 EUR
0,15 % za iznose veće od 15.000.000,01 EUR
Depozitar je Privredna banka Zagreb d.d.

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

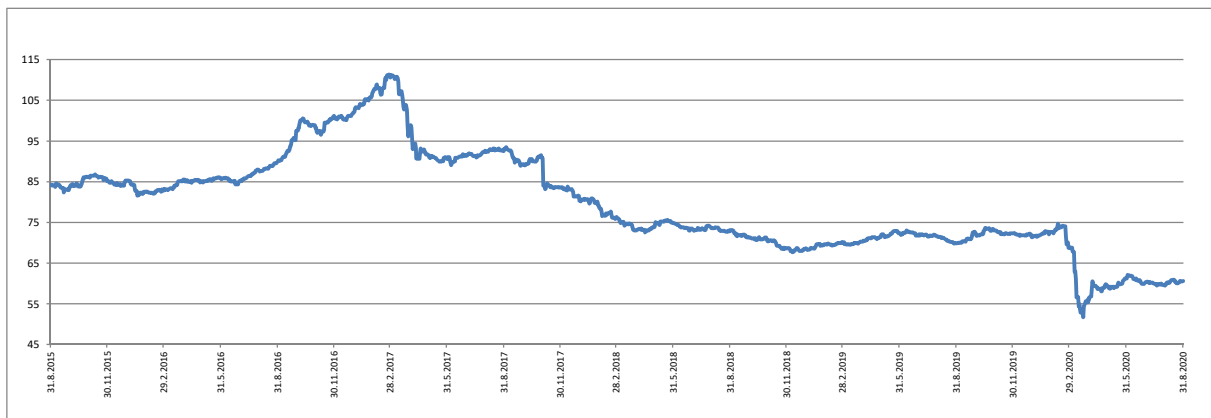
Struktura imovine Fonda prema vrstama imovine



Struktura imovine Fonda prema gospodarskim sektorima



Kretanje cijene udjela Fonda tijekom pet godina



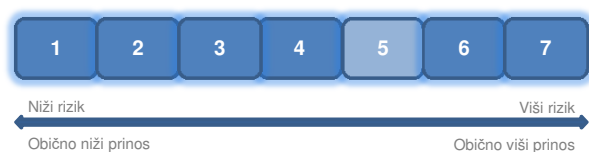
Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja Fonda

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 će 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;
- repo sporazume, do 20% neto vrijednosti imovine Fonda.

Rizici ulaganja u Fond

Pokazatelj kategorije rizika Fonda na dan 31.8.2020. 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 hrvatskim dionicama najveći utjecaj na rizičnost Fonda imaju tržišni rizici koji uključuju visok cjenovni rizik. Kamatni rizik je umjeren jer se samo manji dio portfelja Fonda povremeno ulaže u kamatonosne financijske instrumente. Valutni rizik je također umjeren jer se portfelj Fonda sastoji uglavnom od domaće imovine. Ostali rizici koji nisu na odgovarajući način obuhvaćeni pokazateljem su:

Kreditni rizik znači da Fond može pretrpjeti gubitke ako izdavatelji dužničkih vrijednosnih papira neće biti u mogućnosti podmiriti svoje dospelje obveze (kamatu, glavnice).

Operativni rizici su rizici kojima je Fond izložen uslijed neadekvatnih aktivnosti djelatnika, procesa, informatičkih sustava ili vanjskih utjecaja kao što je rizik prevare, pogreške zaposlenih, neusklađenosti s internim aktima i zakonskim propisima.

Rizici likvidnosti koji proizlaze iz nemogućnosti Društva da brzo i lako (bez značajnijih gubitaka) unovči pozicije u vrijednosnim papirima iz portfelja Fonda po njihovim tržišnim cijenama te nemogućnosti uspješnog ispunjavanja očekivanih i neočekivanih sadašnjih i budućih potreba za novčanim sredstvima.