

#### 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         | 100,00 HRK                                      |
| Neto vrijednost imovine fonda na dan 30.06.2016. | 5.553.315,65 kn                                 |
| Minimalni iznos ulaganja                         | prva uplata 10.000,00 HRK dalje 2.000,00 HRK    |
| Revizor društva i fonda                          | Anis revizija d.o.o.                            |
| Trajanje Fonda                                   | Fond je osnovan na neodređeno vrijeme           |

#### Prinosi

|  |        |
|--|--------|
| Cijena udjela (HRK) na dan 30.06.2016.     | 85,13  |
| Prinos za tekuću godinu                    | -0,19% |
| Prinos za prethodnu godinu                 | 6,79%  |
| Prosječan godišnji prinos od osnutka fonda | -1,96% |

#### Prinos za posljednjih pet kalendarskih godina

| 2011.   | 2012.  | 2013.   | 2014.  | 2015. |
|---------|--------|---------|--------|-------|
| -15,22% | 10,47% | -12,28% | 16,14% | 6,79% |

#### 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 2013. godinu tada to znači cijena udjela na N dan, od 31.12.2013. godine, podijeliti sa cijenom udjela na P dan, od 31.12.2012. godine, minus 1.

**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 izdavatelja / kreditne institucije | Identifikacijska oznaka / opis VP | % na NAV |
|--|-----------------------------------|----------|
| Kunski račun, PBZ d.d.                   | HRK RAČUN                         | 12,41%   |
| Jamnica d.d.                             | JMNC-R-A                          | 9,50%    |
| KD Locusta Fondovi d.o.o.                | LOIN-U-CASH                       | 9,01%    |
| Adris Grupa d.d.                         | ADRS-P-A                          | 8,33%    |
| Valamar Riviera d.d.                     | RIVP-R-A                          | 7,70%    |
| Petrol d.d. Slovenija                    | PETG SV                           | 7,13%    |
| Zagrebačka banka d.d.                    | ZABA-R-A                          | 5,25%    |
| Ledo d.d.                                | LEDO-R-A                          | 4,73%    |
| Podravka d.d.                            | PODR-R-A                          | 4,58%    |
| Janaf d.d.                               | JNAF-R-A                          | 4,56%    |

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene

Metoda: diskontirani novčani tok

| Naziv izdavatelja            | Procijenjena vrijednost (u '000 HRK) | Vrijednosni papir | Datum zadnje procjene |
|------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Tvornica olovaka Zagreb d.d. | 78                                   | TOZ-R-A           | 30.6.2016             |
| Jadranka d.d.                | 213                                  | JDRA-R-A          | 30.6.2016             |
| Jamnica d.d.                 | 528                                  | JMNC-R-A          | 30.6.2016             |

#### Valutna izloženost imovine Fonda

|     |        |     |       |
|-----|--------|-----|-------|
| HRK | 92,33% | EUR | 7,67% |
|-----|--------|-----|-------|

#### Geografska struktura imovine Fonda

|          |        |           |       |
|----------|--------|-----------|-------|
| Hrvatska | 92,60% | Slovenija | 7,40% |
|----------|--------|-----------|-------|

#### Prenosivi vrijednosni papiri (učestće u neto imovini Fonda)

|  | RH     | INO   |
|--|--------|-------|
| Prenosivi VP iz članka 249. stavka 1. točke 1. i 2. ZOIFJP | 65,37% | 7,13% |
| Prenosivi VP iz članka 249. stavka 2. ZOIFJP               | 5,25%  | 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 ne naplaćuje u 2016. godini**

#### 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

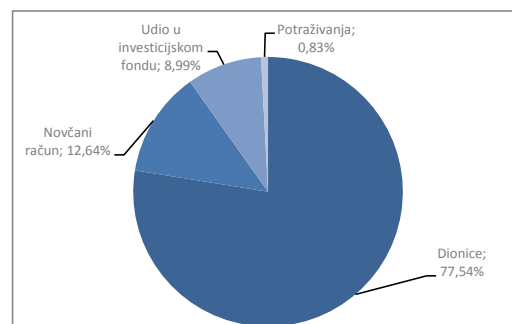
#### Naknada depozitaru

|   |
|---|
| 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            |

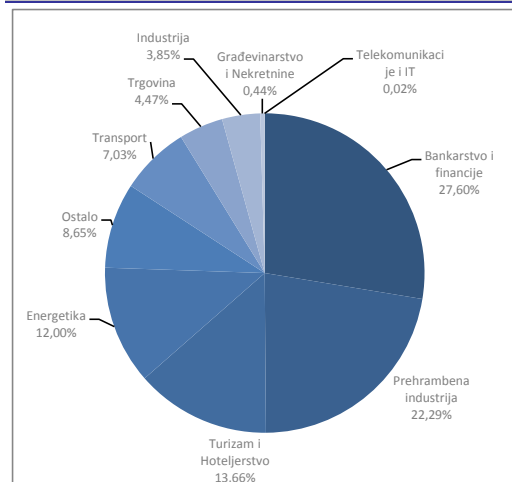
Depozitar je Privredna banka Zagreb d.d.

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

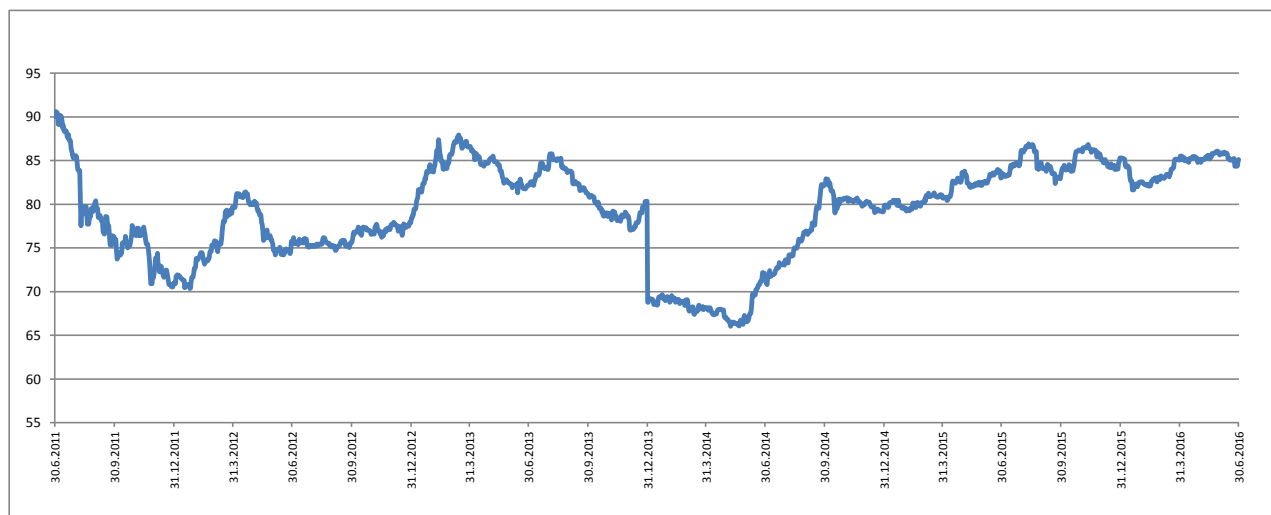
#### Struktura imovine Fonda prema vrstama imovine



#### 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.