

POSLOVNA GODINA

2012

KVARTAL

II

ID FONDA

6386

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2012

OIB FONDA

37695515978

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 posebnim pokazateljima fonda](#)
- [07. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 37695515978

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: Alternative Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Konta skupine	Polozicija imovine	AOP	31.12.2011	30.06.2012
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)</b>	1	<b>6.103.883</b>	<b>6.254.163</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	206.802	9.912
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>5.897.081</b>	<b>6.244.251</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	5.897.081	5.694.251
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	550.000
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)</b>	8	<b>957</b>	<b>2.034</b>
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	957	300
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	1.704
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	0	31
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)</b>	16	<b>6.104.840</b>	<b>6.256.197</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	17	<b>1.130.520</b>	<b>1.126.815</b>
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)</b>	18	<b>0</b>	<b>0</b>
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)</b>	21	<b>53.569</b>	<b>25.143</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	14.727	14.137
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	1.877	1.354
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	36.964	9.652
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0	0
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze (AOP18+AOP21)</b>	28	<b>53.569</b>	<b>25.143</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)</b>	29	<b>6.051.270,9751</b>	<b>6.231.054</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>85.261,3898</b>	<b>82.261,3898</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)</b>	31	<b>70,97</b>	<b>75,75</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	11.298.400	11.082.160
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-831.866	396.023
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-4.415.263	-5.247.129
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36)</b>	37	<b>6.051.271</b>	<b>6.231.054</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	38	<b>1.129.563</b>	<b>1.700.247</b>

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: A1 otvoreni  
investicijski fond s  
OIB fonda: 37695515978

Izvršajno razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39	<b>0</b>	<b>0</b>
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	518.354	541.201
70	Prihodi od kamata	41	22.081	71
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	314.460	22.931
74	Prihodi od dividendi	43	80.263	40.090
75	Ostali prihodi	44	0	8.402
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	<b>45</b>	<b>935.157</b>	<b>612.696</b>
	<b>RASHODI</b>	46	<b>0</b>	<b>0</b>
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	53.535	5.965
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	302.265	21.946
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	153.790	87.960
67	Rashodi od kamata	50	5.600	3
65	Naknada depozitnoj banci	51	14.025	8.140
66	Transakcijski troškovi	52	68.638	22.349
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	4	10.449
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	<b>55</b>	<b>597.856</b>	<b>156.812</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	<b>56</b>	<b>337.301</b>	<b>455.884</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57	<b>0</b>	<b>0</b>
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	506.845	-58.964
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	-1.185	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-3.356	-896
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	<b>61</b>	<b>502.305</b>	<b>-59.860</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	<b>62</b>	<b>839.606</b>	<b>396.023</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	<b>66</b>	<b>839.606</b>	<b>396.023</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP69 do AOP87)</b>	<b>68</b>	<b>4.333.008</b>	<b>18.951</b>
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	99.830.058	50.020.350
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	-98.889.660	-49.359.572
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	71	0	0
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	72	0	0
Primici od dividendi	73	66.886	38.505
Primici od kamata	74	22.202	41
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	7.300.032	320.000
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	-3.760.500	-870.003
Primici od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	78	0	0
Izdaci od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	79	0	0
Primici od društva za upravljanje fondovima	80	0	0
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	81	-212.572	-88.550
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	-23.433	-12.460
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	0	-29.360
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	0	0
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	-4	0
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)</b>	<b>88</b>	<b>-4.648.775</b>	<b>-216.240</b>
Primici od izdavanja udjela	89	0	0
Izdaci od povlačenja udjela	90	-4.648.775	-216.240
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	91	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
<b>Efeti promjene tečaja stranih valuta</b>	<b>94</b>	<b>7.946</b>	<b>399</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)</b>	<b>95</b>	<b>-307.821</b>	<b>-196.890</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>96</b>	<b>356.607</b>	<b>206.802</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)</b>	<b>97</b>	<b>48.785</b>	<b>9.912</b>

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 37695515978

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)</b>	<b>98</b>	<b>1.353.681</b>	<b>19.350</b>
Dobit ili gubitak	99	839.606	396.023
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-3.356	-896
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-22.613	-71
Rashodi od kamata	103	5.600	3
Prihodi od dividendi	104	-80.263	-40.342
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-34.933	203.726
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	22.827	41
Izdaci od kamata	109	-5.500	-3
Primici od dividendi	110	66.886	38.639
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	2.095.000	-550.000
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	246.963	657
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-179.283	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	1.450.000	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	-38.163	-1.113
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-3.009.090	-27.313
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)</b>	<b>119</b>	<b>-1.661.502</b>	<b>-216.240</b>
Primici od izdavanja udjela	120	0	0
Izdaci od povlačenja udjela	121	-1.661.502	-216.240
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP98+ AOP119)</b>	<b>124</b>	<b>-307.821</b>	<b>-196.890</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>125</b>	<b>356.607</b>	<b>206.802</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>48.786</b>	<b>9.912</b>

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12.2011	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	30.06.2012
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	63.257	612.396	-156.812	455.584	518.840
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	-895.123	2.914.423	-2.973.984	-59.560	-954.683
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)</b>	<b>131</b>	<b>-831.866</b>	<b>3.526.819</b>	<b>-3.130.796</b>	<b>396.023</b>	<b>-435.843</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	37.611.414	0	0	0	37.611.414
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-26.313.014	0	-216.240	-216.240	-26.529.254
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>11.298.400</b>	<b>0</b>	<b>-216.240</b>	<b>-216.240</b>	<b>11.082.160</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>10.466.534</b>	<b>3.526.819</b>	<b>-3.347.036</b>	<b>179.783</b>	<b>10.646.317</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	-4.415.263	0	0	0	-4.415.263
Promjena računovodstvenih politika	137	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)</b>	<b>139</b>	<b>-4.415.263</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.415.263</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	<b>140</b>	<b>6.051.271</b>	<b>3.526.819</b>	<b>-3.347.036</b>	<b>179.783</b>	<b>6.231.054</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2011. (n)	31.12.2010. (n-1)	31.12.2009. (n-2)	31.12.2008. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	6.231.054	6.051.271	11.311.791	24.646.603	10.944.087
Broj udjela fonda	82.261,3898	85.261,3898	135.129,3919	293.616,5798	154.884,6685
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	75,75	70,97	83,71	83,94	70,66
	<b>Tekuće razdoblje</b>	<b>2011. (n)</b>	<b>2010. (n-1)</b>	<b>2009. (n-2)</b>	<b>2008. (n-3)</b>
Broj udjela fonda na početku razdoblja	85.261,3898	135.129,3919	293.616,5798	154.884,6685	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	0,0000	0,0000	38.190,2767	224.638,7807	155.387,0185
Broj povučenih udjela fonda	-3.000,0000	-49.868,0021	-196.677,4646	-85.906,8694	-502,3500
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	82.261,3898	85.261,3898	135.129,3919	293.616,5798	154.884,6685
Pokazatelj ukupnih troškova	1,55%	3,27%	3,03%	3,52%	1,73%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	6,74%	-15,22%	-0,27%	18,79%	-29,34%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	70,35	70,53	74,29	58,04	65,46
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	81,43	93,07	89,37	92,89	100,41
Najviša vrijednost neto imovine	6.698.203	12.338.293	26.194.503	24.646.603	14.085.949
Najniža vrijednost neto imovine fonda	5.929.408	6.013.651	9.936.720	5.901.049	403.444
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima</b>	<b>Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju</b>		<b>Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe</b>		
<b>INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI d.o.o.</b>	73,82%		0,37%		
<b>LOCUSTA INVEST d.o.o. za LOCUSTA CASH</b>	26,18%		0,00%		

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

\*\*neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**OIB: 37695515978**

**Za razdoblje: 01.01.2012 - 30.06.2012**

<p>Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:</p>
<p>a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)</p>
<p>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</p>
<p>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.</p>

U prvom kvartalu 2012 godine nije bilo promjene računovodstvenih politika za fondove pod upravljanjem Alternative Investa d.o.o. u odnosu na godišnja revidirana izvješća za 2011. godinu.

Datum izvješća: 30.06.2012

Sastavio: KORNELIJA VIDA KOVIĆ

Telefon: 01/6398 300

Ovlaštena osoba društva:

**ALTERNATIVE INVEST d.o.o.**  
za upravljanje investicijskim fondovima  
ZAGREB

