

POSLOVNA GODINA

2014

KVARTAL

II

ID FONDA

6386

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2014

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. Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda](#)
- [08. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izvršaj o finansijskom položaju

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

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

Izvršajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvvršajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	414.631	413.653
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	0
81+84+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	4.123.971	4.747.522
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	4.123.971	4.747.522
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	4.096.251	4.581.122
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	27.720	166.400
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
	d) neuvršteni	9	0	0
50+80+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	451.682	340.941
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala finansijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	24.130	30.476
A	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	5.014.414	5.532.593
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u finansijske instrumente	18	196.713	6.553
22+28*	Ostale finansijske obveze	19	0	0
	Finansijske obveze (AOP18+AOP19)	20	196.713	6.553
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	12.978	12.342
24	Obveze prema depozitaru	22	1.518	1.351
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	30.305	132
26	Obveze prema imateljima udjela	24	0	0
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	44.801	13.825
B	Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	241.514	20.378
C**	Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	4.772.900	5.512.215
D**	Broj izdanih udjela	29	69.398,8595	76.896,9941
E**	Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)	30	68,77	71,68
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	9.655.440	10.165.290
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	-393.828	229.465
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-4.488.712	-4.882.540
96	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0	0
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)	36	4.772.900	5.512.215
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: Alternative Invest d.o.o. 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	228.987	21.941
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	5.167	5.550
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	223.820	16.391
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	4.927.816	2.743.257
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	24.335	11.706
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	4.622.131	2.512.710
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	37.492	16.484
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	292.529	225.769
70	Prihodi od kamata	46	12.152	6.151
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	95	698
74	Prihodi od dividendi	48	123.390	68.298
75	Ostali prihodi	49	0	0
	Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	135.637	75.147
67	Rashodi od kamata	51	562	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	116	940
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	147.031	70.896
65	Naknada depozitaru	54	14.636	7.504
66	Transakcijski troškovi	55	9.024	7.739
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	1.587	763
	Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	172.957	87.842
	Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	479.030	229.465
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)	62	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	63	479.030	229.465
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	65	1.641.058	507.561
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	-951.446	-1.086.883
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	67	0	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	68	0	0
Primici od prodaje udjela UCITS fondova	69	280.000	350.000
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	-960.000	-235.000
Primici od ulaganja u izvedenice	71	9.483.850	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	-9.454.885	0
Primici od dividendi	73	91.514	60.554
Primici od kamata	74	489	29
Izdaci za kamate	75	-562	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	5.002.332	75.000
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	-4.000.000	-75.000
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-147.177	-71.532
Izdaci za naknade depozitaru	79	-14.667	-7.551
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-18.710	-26.867
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	9.455.864	129.347
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-9.461.573	-130.392
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)	83	946.087	-510.736
Primici od izdavanja udjela	84	0	810.000
Izdaci od otkupa udjela	85	-619.911	-300.000
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	86	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	87	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	88	0	0
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP84 do AOP88)	89	-619.911	510.000
Efekti promjene tečaja stranih valuta	90	-21	-242
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP83+ AOP89+AOP90)	91	326.155	-977
Novac na početku razdoblja	92	8.554	414.631
Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)	93	334.709	413.653

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	479.030	229.465
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-9.039	-4.668
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-2.688	-29
Rashodi od kamata	98	562	0
Prihodi od dividendi	99	-123.390	-68.298
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	205.470	-618.883
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	-689.413	110.741
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	-41.504	0
Primici od kamata	105	2.822	29
Izdaci od kamata	106	-562	0
Primici od dividendi	107	91.514	60.554
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	1.000.000	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	60.587	1.398
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	-190.161
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	-606	-803
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-26.717	-30.173
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	946.066	-510.827
Primici od izdavanja udjela	115	0	809.850
Izdaci od otkupa udjela	116	-619.911	-300.000
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0	0
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)	120	-619.911	509.850
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)	121	326.155	-977
Novac na početku razdoblja	122	8.554	414.631
Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	334.709	413.653

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	479.030	229.465
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)	126	479.030	229.465
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	0	809.850
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-619.911	-300.000
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)	129	-619.911	509.850
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)	130	-140.881	739.315

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

Pozicija	Tekuće razdoblje	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Neto imovina UCITS fonda	5.512.215	4.772.900	10.026.936	6.051.271	11.311.791
Broj udjela UCITS fonda	76.896,9941	69.398,8595	127.886,7775	85.261,3898	135.129,3919
Cijena udjela UCITS fonda	71,68	68,77	78,40	70,97	83,71
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	69.398,8595	127.886,7775	85.261,3898	135.129,3919	293.616,5798
Broj izdanih udjela UCITS fonda	11.896,9616	-	46.668,0330	-	38.190,2767
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	4.398,8270	58.487,9180	4.042,6453	49.868,0021	196.677,4646
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	76.896,9941	69.398,8595	127.886,7775	85.261,3898	135.129,3919
Pokazatelj ukupnih troškova	1,60%	3,53%	3,65%	3,76%	3,56%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	66,04	68,77	70,35	70,53	74,29
Najviša cijena udjela UCITS fonda	72,18	87,93	81,43	93,07	89,37
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	5.554.411	11.025.988	10.042.434	12.338.293	26.194.503
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	4.701.543	4.772.900	5.929.408	6.013.651	9.936.720
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe		
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI d.o.o.	62,64%		0,37%		

* za svaku klasu udjela UCITS fonda potrebno je pojedinačno sastaviti izvještaj o posebni pokazateljima UCITS fonda (osim u dijelu iskazivanja informacija o trgovanju) ako prava iz pojedine

Izveštaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Obrazac IVIF

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda	Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	%NAV	
Fer vrijednost	Financijska imovina						
	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	4.514.864	94,59%	5.032.039	91,29%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0	0,00%	0	0,00%
		članak 7. stavak 3.		0	0,00%	0	0,00%
		članak 7. stavak 5.		0	0,00%	0	0,00%
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.		0	0,00%	0	0,00%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0	0,00%	0	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0	0,00%	0	0,00%
	3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.		0	0,00%	0	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	60.790	1,27%	56.425	1,02%
	Financijske obveze						
	1. razina	članak 7. i članak 9.		0	0,00%	0	0,00%
	2. razina	članak 9.		0	0,00%	0	0,00%
3. razina	članak 11. i članak 9.		0	0,00%	0	0,00%	
Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.	438.761	9,19%	444.129	8,06%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	241.514	5,06%	20.378	0,37%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 10.	0	0,00%	0	0,00%	
		-	0	0,00%	0	0,00%	
	Obveze	-	0	0,00%	0	0,00%	

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
OIB UCITS fonda: 37695515978

Za razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

<p>Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanom tijeku i Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda) 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>

Datum izvještaja:
30.06.2014.

Ovlaštena osoba društva za
 upravljanje:
Kornelija Vidaković