

POSLOVNA GODINA

2015

KVARTAL

II

ID FONDA

6386

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2015

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

Izvjestaj o financijskom 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.

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2014	30.6.2015
10	Novčana sredstva	1	749.728	608.371
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	350.022	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	3.522.866	4.480.754
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	3.522.866	4.480.754
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	3.309.007	4.266.894
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
	d) neuvršteni	9	213.860	213.860
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	464.911	0
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	43.691	27.584
<b>A</b>	<b>Ukupna imovina</b> (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	<b>16</b>	<b>5.131.217</b>	<b>5.116.709</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>17</b>	<b>710.842</b>	<b>718.426</b>
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	0
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	<b>Financijske obveze</b> ( AOP18+AOP19)	20	0	0
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	9.313	11.934
24	Obveze prema depozitaru	22	1.447	1.275
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	24.132	128
26	Obveze prema imateljima udjela	24	0	0
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	<b>Ostale obveze</b> (Σ od AOP21 do AOP25)	26	<b>34.893</b>	<b>13.336</b>
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze UCITS fonda</b> (AOP20+AOP26)	<b>27</b>	<b>34.893</b>	<b>13.336</b>
<b>C**</b>	<b>Neto imovina UCITS fonda</b> (AOP16-AOP27)	<b>28</b>	<b>5.096.324</b>	<b>5.103.373</b>
<b>D**</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>29</b>	<b>63.807,8592</b>	<b>61.463,1355</b>
<b>E**</b>	<b>Cijena udjela UCITS fonda</b> (AOP28/AOP29)	<b>30</b>	<b>79,87</b>	<b>83,03</b>
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	9.161.255	8.967.255
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	817.608	201.049
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-4.882.540	-4.064.931
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (Σ od AOP31 do AOP35)	<b>36</b>	<b>5.096.324</b>	<b>5.103.373</b>
<b>995-999</b>	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>37</b>	<b>710.842</b>	<b>718.426</b>

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.-30.06.2014.	01.01.-30.06.2015.
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	21.941	95.562
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	5.550	1.752
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)</b>	<b>40</b>	<b>16.391</b>	<b>93.809</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	2.743.257	1.870.157
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	11.706	16.197
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	2.512.710	1.754.661
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	16.484	24.452
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)</b>	<b>45</b>	<b>225.769</b>	<b>107.241</b>
70	Prihodi od kamata	46	6.151	568
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	698	898
74	Prihodi od dividendi	48	68.298	88.559
75	Ostali prihodi	49	0	0
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)</b>	<b>50</b>	<b>75.147</b>	<b>90.024</b>
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	940	497
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	70.896	72.046
65	Naknada depozitaru	54	7.504	6.433
66	Transakcijski troškovi	55	7.739	10.243
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	763	806
	<b>Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)</b>	<b>58</b>	<b>87.842</b>	<b>90.026</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)</b>	<b>59</b>	<b>229.465</b>	<b>201.049</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)</b>	<b>63</b>	<b>229.465</b>	<b>201.049</b>
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izvještaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.-30.06.2014.	01.01.-30.06.2015.
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	65	507.561	1.035.026
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	-1.086.883	-1.755.413
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	350.000	945.178
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	-235.000	-480.000
Primici od ulaganja u izvedenice	71	0	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	0	0
Primici od dividendi	73	60.554	60.942
Primici od kamata	74	29	68
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	75.000	1.750.521
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	-75.000	-1.400.000
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-71.532	-69.426
Izdaci za naknade depozitaru	79	-7.551	-6.469
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-26.867	-26.825
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	129.347	429.252
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-130.392	-430.644
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)</b>	<b>83</b>	<b>-510.736</b>	<b>52.210</b>
Primici od izdavanja udjela	84	810.000	0
Izdaci od otkupa udjela	85	-300.000	-194.000
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
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP84 do AOP88)</b>	<b>89</b>	<b>510.000</b>	<b>-194.000</b>
<b>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>	<b>90</b>	<b>-242</b>	<b>434</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP83+ AOP89+AOP90)</b>	<b>91</b>	<b>-977</b>	<b>-141.357</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>92</b>	<b>414.631</b>	<b>749.728</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)</b>	<b>93</b>	<b>413.653</b>	<b>608.371</b>

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Pozicija	AOP	01.01.-30.06.2014.	01.01.-30.06.2015.
Dobit ili gubitak	124	229.465	201.049
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>229.465</b>	<b>201.049</b>
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	809.850	0
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-300.000	-194.000
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)</b>	<b>129</b>	<b>509.850</b>	<b>-194.000</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)</b>	<b>130</b>	<b>739.315</b>	<b>7.049</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda\*

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

Pozicija	30.6.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Neto imovina UCITS fonda	5.103.373	5.096.324	4.772.900	10.026.936	6.051.271
Broj udjela UCITS fonda	61.463,1355	63.807,8592	69.398,8595	127.886,7775	85.261,3898
Cijena udjela UCITS fonda	83,03	79,87	68,77	78,40	70,97
	30.6.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	63.807,8592	69.398,8595	127.886,7775	85.261,3898	135.129,3919
Broj izdanih udjela UCITS fonda	-	14.493,5728	-	46.668,0330	-
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	2.344,7237	20.084,5731	58.487,9180	4.042,6453	49.868,0021
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	61.463,1355	63.807,8592	69.398,8595	127.886,7775	85.261,3898
Pokazatelj ukupnih troškova	1,520%	3,500%	3,480%	3,540%	3,530%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	79,22	66,04	68,77	70,35	70,53
Najviša cijena udjela UCITS fonda	83,97	82,92	87,93	81,43	93,07
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	5.347.877	5.919.673	11.025.988	10.042.434	12.338.293
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	5.054.793	4.701.543	4.772.900	5.929.408	6.013.651

**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
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	33,70%	0,25%
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI d.o.o.	31,99%	0,23%

\* 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 klase

## Izveštaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Obrazac IVIF

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda	31.12.2014	%NAV	30.6.2015	%NAV	
Fer vrijednost	<b>Financijska imovina</b>						
	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	3.660.167,75	71,82%	3.723.454,76	72,96%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	327.609,43	6,43%	757.299,36	14,84%
	<b>Financijske obveze</b>						
	1. razina	članak 7. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina	članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
3. razina	članak 11. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.	1.143.439,73	22,44%	635.955,11	12,46%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-34.892,76	-0,68%	-13.336,05	-0,26%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 10.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
		-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
	Obveze	-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	

**Bilješke uz financijske izvještaje**

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

**Za razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015**

<p>Bilješke uz financijske izvještaje (Izvještaj o financijskom položaju, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom tijeku i Izvještaj 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:

30.6.2015

Ovlaštena osoba društva za  
 upravljanje:

Kornelija Vidaković



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