

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

I

ID FONDA

JPN141

DATUM IZVJEŠTAJA

31.03.2011

OIB FONDA

60423573990

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

Agram EURO CASH

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: AGRAM Invest d.d.

Izvještajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.03.2011

(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)</b>	1	<b>26.768.424</b>	<b>27.899.953</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	131.131	50.347
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>26.637.293</b>	<b>27.849.606</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	1.212.845	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	25.424.448	25.573.551
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeka	7	0	2.276.055
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)</b>	8	<b>752.096</b>	<b>708.550</b>
11 + 12	Potraživanja s osnovne prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	106.683	106.649
13	Potraživanja s osnovne dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	0
14	Potraživanja s osnovne 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	645.413	601.901
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)</b>	<b>16</b>	<b>27.520.520</b>	<b>28.608.503</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)</b>	18	<b>1.099.420</b>	<b>1.401.106</b>
20 + 21	Obveze s osnovne ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnovne ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	1.099.420	1.401.106
	<b>OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)</b>	21	<b>37.128</b>	<b>253.282</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	31.805	45.655
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	3.700	5.298
25	Obveze s osnovne dozvoljenih troškova fonda	24	1.538	1.538
26	Obveze s osnovne isplate imateljima udjela	25	0	199.832
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	86	960
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze (AOP18+AOP21)</b>	<b>28</b>	<b>1.136.549</b>	<b>1.654.388</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)</b>	<b>29</b>	<b>26.383.972</b>	<b>26.954.115</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>30</b>	<b>334.301,1805</b>	<b>339.374,0624</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)</b>	<b>31</b>	<b>78,9228</b>	<b>79,4230</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	24.357.944	24.810.836
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	1.634.881	117.252
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	391.147	2.026.027
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>	<b>37</b>	<b>26.383.972</b>	<b>26.954.115</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.03.2011

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	63.445	2.914
70	Prihodi od kamata	41	413.771	371.959
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	549.152	687.844
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	2	2
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	<b>45</b>	<b>1.026.370</b>	<b>1.062.719</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	10.359
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	758.968	799.292
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	104.973	113.156
67	Rashodi od kamata	50	0	4.277
65	Naknada depozitnoj banci	51	12.112	13.057
66	Transakcijski troškovi	52	6.229	205
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	20.439	4.614
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	<b>55</b>	<b>902.722</b>	<b>944.961</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	<b>56</b>	<b>123.648</b>	<b>117.759</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57	0	0
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	7.622	304
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-5.814	-811
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	<b>61</b>	<b>1.808</b>	<b>-507</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	<b>62</b>	<b>125.457</b>	<b>117.252</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
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	<b>66</b>	<b>125.457</b>	<b>117.252</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.03.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP69 do AOP87)</b>	<b>68</b>	<b>-19.334.563</b>	<b>-22.903.508</b>
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	11.616.468	45.051
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	-9.055.151	0
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	71	0	0
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	72	0	-1.097.145
Primici od dividendi	73	0	0
Primici od kamata	74	0	213.723
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	5.476.100	43.689.081
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	-24.661.187	-43.468.641
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	-85.616	-99.302
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	-10.224	-11.663
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	-23.657	-4.613
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	8.902	12.886
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	-2.600.199	-22.182.886
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)</b>	<b>88</b>	<b>19.336.762</b>	<b>22.822.724</b>
Primici od izdavanja udjela	89	24.138.000	31.727.962
Izdaci od povlačenja udjela	90	-4.801.238	-8.905.238
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>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)</b>	<b>95</b>	<b>2.200</b>	<b>-80.784</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>96</b>	<b>3.805</b>	<b>131.131</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)</b>	<b>97</b>	<b>6.005</b>	<b>50.347</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.03.2011

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)</b>	98	<b>-16.726.563</b>	<b>-533.676</b>
Dobit ili gubitak	99	125.457	117.252
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-5.814	-811
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-531.076	-441.196
Rashodi od kamata	103	0	4.281
Prihodi od dividendi	104	0	0
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-1.264.569	1.212.845
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	302.206	484.708
Izdaci od kamata	109	0	-3.406
Primici od dividendi	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-15.382.951	-2.424.347
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnovne prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	0	34
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 osnovne ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnovne ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	301.686
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	21.738	15.447
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	8.447	199.832
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)</b>	119	<b>16.728.762</b>	<b>452.891</b>
Primici od izdavanja udjela	120	24.138.000	31.727.962
Izdaci od povlačenja udjela	121	-7.409.238	-31.275.070
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>	124	<b>2.200</b>	<b>-80.784</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	<b>3.805</b>	<b>131.131</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)</b>	126	<b>6.005</b>	<b>50.347</b>

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.03.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	1.594.925	1.062.719	-944.961	117.759	1.712.683
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	39.956	304	-811	-507	39.449
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>1.634.881</b>	<b>1.063.023</b>	<b>-945.771</b>	<b>117.252</b>	<b>1.752.132</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	67.329.681	31.727.962	0	31.727.962	99.057.643
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-42.971.737	0	-31.275.070	-31.275.070	-74.246.807
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>24.357.944</b>	<b>31.727.962</b>	<b>-31.275.070</b>	<b>452.891</b>	<b>24.810.836</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>25.992.825</b>	<b>32.790.985</b>	<b>-32.220.842</b>	<b>570.143</b>	<b>26.562.968</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	391.147	0	0	0	391.147
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>391.147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>391.147</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	<b>140</b>	<b>26.383.972</b>	<b>32.790.985</b>	<b>-32.220.842</b>	<b>570.143</b>	<b>26.954.115</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.03.2011

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2010. (n)	31.12.2009. (n-1)	31.12.2008. (n-2)	31.12.2007. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	26.954.114,84	26.383.971,85	23.877.385,46	0,00	0,00
Broj udjela fonda	339.374,0624	334.301,1805	316.606,5004	0,0000	0,0000
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	79,42	78,92	75,42	0,00	0,00
	Tekuće razdoblje	2010. (n)	2009. (n-1)	2008. (n-2)	2007. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	334.301,1805	316.606,5004	0,0000	0,0000	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	399.342,6305	523.248,7504	370.414,4665	0,0000	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	-394.269,7486	-505.554,0703	-53.807,9661	0,0000	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	339.374,0624	334.301,1805	316.606,5004	0,0000	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	0,34%	1,44%	0,99%	0,00%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	0,63%	4,65%	2,53%	0,00%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	78,92	75,20	72,58	0,00	0,00
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	79,71	79,15	75,44	0,00	0,00
Najviša vrijednost neto imovine	49.475.822,25	41.112.161,60	23.877.385,46	0,00	0,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	24.893.581,67	23.781.909,83	4.961.647,64	0,00	0,00
<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>RAIFFEISENBANK AUSTRIA d.d.</b>	<b>13,26310004</b>		<b>0,049974773</b>		

\*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: Agram EURO CASH**

**OIB: 60423573990**

**Za razdoblje: 01.01.2011 - 31.03.2011**

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)

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

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.

Datum izvješća: 31.03.2011

Sastavio: Middle Office

Telefon: 01/554-5557

Ovlaštena osoba društva:

\_\_\_\_\_