

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

III

ID FONDA

JPN141

DATUM IZVJEŠTAJA

30.09.2011

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

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 30.09.2011

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2010	30.09.2011
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)</b>	1	<b>26.768.424</b>	<b>26.903.044</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	131.131	163.316
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>26.637.293</b>	<b>26.739.728</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	1.212.845	2.384.658
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	25.424.448	20.660.533
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijea	7	0	3.694.537
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)</b>	8	<b>752.096</b>	<b>798.090</b>
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	106.683	72.151
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	0
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	645.413	725.939
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)</b>	16	<b>27.520.520</b>	<b>27.701.134</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	17	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)</b>	18	<b>1.099.420</b>	<b>2.500.000</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	1.099.420	2.500.000
	<b>OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)</b>	21	<b>37.128</b>	<b>34.378</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	31.805	26.900
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	3.700	3.351
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	1.538	695
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0	0
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	86	3.432
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze (AOP18+AOP21)</b>	28	<b>1.136.549</b>	<b>2.534.378</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)</b>	29	<b>26.383.972</b>	<b>25.166.757</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>334.301</b>	<b>307.766</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)</b>	31	<b>78,9228</b>	<b>81,7724</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	24.357.944	22.266.700
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	1.634.881	874.030
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>	37	<b>26.383.972</b>	<b>25.166.757</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	38	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 30.09.2011

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	90.194	21.898
70	Prihodi od kamata	41	1.282.118	873.640
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	2.269.768	2.192.267
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	1.576	22
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>3.643.656</b>	<b>3.087.828</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	14.407
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	2.279.481	1.956.856
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	344.329	278.259
67	Rashodi od kamata	50	142	39.909
65	Naknada depozitnoj banci	51	39.760	32.107
66	Transakcijski troškovi	52	6.417	1.437
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	49.962	12.869
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>2.720.092</b>	<b>2.335.843</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>923.564</b>	<b>751.985</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	7.657	88.831
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-3	33.213
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>7.655</b>	<b>122.044</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>931.219</b>	<b>874.030</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	<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>	66	<b>931.219</b>	<b>874.030</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	<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 - 30.09.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP69 do AOP87)</b>	<b>68</b>	<b>-19.649.483</b>	<b>-20.047.024</b>
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	15.453.146	1.993.905
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	-11.505.546	-2.054.600
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	71	759.331	0
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	72	0	-1.097.145
Primici od dividendi	73	0	0
Primici od kamata	74	68.727	373.551
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	10.749.107	76.746.378
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	-32.032.749	-69.966.869
Primici od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	78	0	53.429
Izdaci od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelja	79	0	-2.594.733
Primici od društva za upravljanje fondovima	80	0	0
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	81	-328.260	-283.334
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	-38.669	-33.912
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	-53.273	-124.507
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	117.944	123.700
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	-2.839.240	-23.182.886
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)</b>	<b>88</b>	<b>19.840.214</b>	<b>20.078.755</b>
Primici od izdavanja udjela	89	35.280.299	54.388.287
Izdaci od povlačenja udjela	90	-15.440.085	-34.309.532
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>454</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)</b>	<b>95</b>	<b>190.731</b>	<b>32.185</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>194.536</b>	<b>163.316</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 30.09.2011

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)</b>	<b>98</b>	<b>-10.855.977</b>	<b>2.123.430</b>
Dobit ili gubitak	99	931.219	874.030
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-3	33.213
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-1.459.244	-1.013.952
Rashodi od kamata	103	142	39.930
Prihodi od dividendi	104	0	0
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-1.276.227	-1.171.813
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	1.144.609	933.425
Izdaci od kamata	109	-142	-36.584
Primici od dividendi	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-10.124.401	1.036.165
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-105.365	34.532
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	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	1.400.580
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	18.083	-5.254
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	15.352	-843
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)</b>	<b>119</b>	<b>11.046.708</b>	<b>-2.091.245</b>
Primici od izdavanja udjela	120	35.280.299	54.388.287
Izdaci od povlačenja udjela	121	-24.233.591	-56.479.532
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>190.731</b>	<b>32.185</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>125</b>	<b>3.805</b>	<b>131.131</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>194.536</b>	<b>163.316</b>

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 30.09.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12.2010	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	30.09.2011
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	1.594.925	3.087.828	-2.335.843	751.985	2.346.910
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	39.956	225.663	-103.619	122.044	162.000
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>3.313.491</b>	<b>-2.439.462</b>	<b>874.030</b>	<b>2.508.910</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	67.329.681	54.388.287	0	54.388.287	121.717.969
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-42.971.737	0	-56.479.532	-56.479.532	-99.451.269
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>24.357.944</b>	<b>54.388.287</b>	<b>-56.479.532</b>	<b>-2.091.245</b>	<b>22.266.700</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>25.992.825</b>	<b>57.701.778</b>	<b>-58.918.993</b>	<b>-1.217.215</b>	<b>24.775.610</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>57.701.778</b>	<b>-58.918.993</b>	<b>-1.217.215</b>	<b>25.166.757</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: Agram EURO CASH

OIB fonda: 60423573990

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 30.09.2011

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	25.166.757	26.383.972	23.877.385	0	0
Broj udjela fonda	307.766,0568	334.301,1805	316.606,5004	0,0000	0,0000
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	81,7724	78,9228	75,4166	0,0000	0,0000
	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	679.676,6435	523.248,7504	370.414,4665	0,0000	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	-706.211,7672	-505.554,0703	-53.807,9661	0,0000	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	307.766,0568	334.301,1805	316.606,5004	0,0000	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	1,02%	1,44%	0,99%	0,00%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	3,61%	4,65%	2,53%	0,00%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	78,9201	75,1957	72,5826	0,0000	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	81,8344	79,1451	75,4418	0,0000	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine	49.475.822	41.112.162	23.877.385	0	0
Najniža vrijednost neto imovine fonda	22.907.171	23.781.910	4.961.648	0	0
<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>		

\*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 - 30.09.2011**

<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>

Datum izvješća: 30.09.2011  
 Sastavio: Middle Office  
 Telefon: 01/554-5557

Ovlaštena osoba društva:

\_\_\_\_\_