

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

III

ID FONDA

JPM126

DATUM IZVJEŠTAJA

30.09.2011

OIB FONDA

18408439722

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 TRUST

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

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>12.007.991</b>	<b>17.550.061</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	520.723	70.766
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>11.487.268</b>	<b>17.479.295</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	9.726.322	15.750.092
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	1.760.946	1.729.202
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelosti	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)</b>	8	<b>15.226</b>	<b>6.125</b>
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	5.000	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	10.226	6.125
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)</b>	16	<b>12.023.217</b>	<b>17.556.186</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>97.410</b>	<b>19.827</b>
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	97.410	19.827
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>27.933</b>	<b>56.336</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	24.411	52.173
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	3.523	3.708
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	0	455
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>125.343</b>	<b>76.163</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)</b>	29	<b>11.897.874</b>	<b>17.480.023</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>170.138</b>	<b>255.970</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)</b>	31	<b>69.9308</b>	<b>68.2893</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	13.042.791	19.129.363
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-159.683	-504.423
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-985.234	-1.144.917
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>11.897.874</b>	<b>17.480.023</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	38	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

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	268.530	328.056
70	Prihodi od kamata	41	67.448	78.862
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	105.146	77.907
74	Prihodi od dividendi	43	124.384	156.271
75	Ostali prihodi	44	6.329	3
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	<b>45</b>	<b>571.836</b>	<b>641.099</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	48.422	3.248
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	96.953	66.574
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	211.215	292.164
67	Rashodi od kamata	50	7	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	19.658	27.574
66	Transakcijski troškovi	52	60.505	30.716
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	52.422	4.066
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	<b>55</b>	<b>489.182</b>	<b>424.342</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	<b>56</b>	<b>82.654</b>	<b>216.756</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	-499.502	-731.841
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-4.421	10.662
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	<b>61</b>	<b>-503.923</b>	<b>-721.179</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	<b>62</b>	<b>-421.269</b>	<b>-504.423</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>-421.269</b>	<b>-504.423</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

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>-5.022.688</b>	<b>-6.631.289</b>
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	9.184.176	2.975.768
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	-12.199.281	-7.395.738
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	127.061	156.514
Primici od kamata	74	12.680	17.297
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	1.758.943	36.906.958
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	-2.689.235	-36.798.729
Primici od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelosti	78	0	0
Izdaci od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospelosti	79	0	0
Primici od društva za upravljanje fondovima	80	0	0
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	81	-314.019	-358.683
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	-30.237	-33.757
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	-1.093.650	-31.689
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	1.065.873	1.261.119
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	-845.000	-3.330.349
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)</b>	<b>88</b>	<b>5.746.708</b>	<b>6.180.853</b>
Primici od izdavanja udjela	89	9.083.200	8.700.900
Izdaci od povlačenja udjela	90	-3.336.492	-2.520.047
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>-32</b>	<b>479</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)</b>	<b>95</b>	<b>723.988</b>	<b>-449.957</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>96</b>	<b>3.787</b>	<b>520.723</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)</b>	<b>97</b>	<b>727.775</b>	<b>70.766</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

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>-4.909.503</b>	<b>-6.536.529</b>
Dobit ili gubitak	99	-421.269	-504.423
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-4.421	10.662
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-67.906	-79.202
Rashodi od kamata	103	7	0
Prihodi od dividendi	104	-124.408	-156.288
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-3.580.591	-6.034.433
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	60.864	83.302
Izdaci od kamata	109	-7	0
Primici od dividendi	110	130.099	161.288
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-984.123	31.743
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	37	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	53.491	-77.583
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	13.417	27.947
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	15.306	455
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)</b>	<b>119</b>	<b>5.633.491</b>	<b>6.086.572</b>
Primici od izdavanja udjela	120	8.992.768	8.626.741
Izdaci od povlačenja udjela	121	-3.359.277	-2.540.169
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>723.988</b>	<b>-449.957</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>125</b>	<b>3.787</b>	<b>520.723</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>727.775</b>	<b>70.766</b>

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

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	110.725	641.099	-424.342	216.756	327.482
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	-270.409	8.305.424	-9.026.603	-721.179	-991.588
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>-159.683</b>	<b>8.946.523</b>	<b>-9.450.945</b>	<b>-504.423</b>	<b>-664.106</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	33.610.329	8.626.741	0	8.626.741	42.237.070
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-20.567.538	0	-2.540.169	-2.540.169	-23.107.707
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>13.042.791</b>	<b>8.626.741</b>	<b>-2.540.169</b>	<b>6.086.572</b>	<b>19.129.363</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>12.883.108</b>	<b>17.573.264</b>	<b>-11.991.115</b>	<b>5.582.149</b>	<b>18.465.257</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	-985.234	0	0	0	-985.234
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>-985.234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-985.234</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	<b>140</b>	<b>11.897.874</b>	<b>17.573.264</b>	<b>-11.991.115</b>	<b>5.582.149</b>	<b>17.480.023</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

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	17.480.023	11.897.874	6.511.258	13.598.003	0
Broj udjela fonda	255.970,0877	170.137,7786	93.537,2264	210.519,8283	0,0000
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	68,2893	69,9308	69,6114	64,5925	0,0000
	Tekuće razdoblje	2010. (n)	2009. (n-1)	2008. (n-2)	2007. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	170.137,7786	93.537,2264	210.519,8283	0,0000	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	122.391,5451	125.770,5640	15.949,1257	324.771,4459	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	-36.559,2360	-49.170,0118	-132.931,7276	-114.251,6176	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	255.970,0877	170.137,7786	93.537,2264	210.519,8283	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	1,87%	2,90%	2,84%	1,19%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	-2,35%	0,46%	7,77%	-10,82%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	67,5378	66,0603	52,7157	62,2500	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	74,0383	73,0590	78,1293	73,3963	0,0000
Najviša vrijednost neto imovine	19.222.714	14.486.395	14.008.777	22.141.996	0
Najniža vrijednost neto imovine fonda	11.834.525	6.508.919	6.471.701	2.324.850	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>		
<b>AGRAM BROKERI D.D.</b>	39,64%		0,39%		

\*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

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: Agram TRUST**

**OIB: 18408439722**

**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: Dragan Klarić  
 Telefon: 01/554-5557

Ovlaštena osoba društva:

\_\_\_\_\_