

**POSLOVNA GODINA**

2010

**KVARTAL**

IV

**ID FONDA**

JPM126

**DATUM IZVJEŠTAJA**

31.12.2010

**OIB FONDA**

18408439722

**IZVJEŠTAJI**

- [01. Izveštaj o financijskom položaju](#)
- [02. Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
- [03. Izveštaj o novčanim tokovima-direktna metoda](#)
- [04. Izveštaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
- [05. Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda](#)
- [06. Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda](#)
- [07. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND**

Agram TRUST

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

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

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2010 - 31.12.2010

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2009.	31.12.2010.
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)</b>	1	<b>6.523.604</b>	<b>12.007.991</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	3.787	520.723
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>6.519.817</b>	<b>11.487.268</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	5.769.817	9.726.322
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	750.000	1.760.946
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)</b>	8	<b>7.982</b>	<b>15.226</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	5.856	5.000
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	37	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	2.088	10.226
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)</b>	16	<b>6.531.586</b>	<b>12.023.217</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>0</b>	<b>97.410</b>
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	97.410
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>20.328</b>	<b>27.933</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	15.484	24.411
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	1.406	3.523
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	3.438	0
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>20.328</b>	<b>125.343</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)</b>	29	<b>6.511.258</b>	<b>11.897.874</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>93.537,2264</b>	<b>170.137,7786</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)</b>	31	<b>69,6114</b>	<b>69,9308</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	7.496.492	13.042.791
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	1.216.135	-159.683
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-2.201.369	-985.234
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>6.511.258</b>	<b>11.897.874</b>
<b>995-999</b>	<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: 01.01.2010 - 31.12.2010

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01. - 31.12.2009.	01.01. - 31.12.2010.
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	1.835.812	375.302
70	Prihodi od kamata	41	377.115	85.556
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	66.251	152.179
74	Prihodi od dividendi	43	155.716	169.434
75	Ostali prihodi	44	26.780	6.340
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>2.461.674</b>	<b>788.810</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	490.319	123.250
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	82.217	117.015
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	251.380	283.845
67	Rashodi od kamata	50	0	7
65	Naknada depozitnoj banci	51	23.678	26.466
66	Transakcijski troškovi	52	147.523	75.080
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	105.021	52.422
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>1.100.138</b>	<b>678.085</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>1.361.536</b>	<b>110.725</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	-146.177	-275.713
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	776	5.304
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>-145.400</b>	<b>-270.409</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>1.216.135</b>	<b>-159.683</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>1.216.135</b>	<b>-159.683</b>
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izvještaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izvještajno razdoblje: 01.01.2010 - 31.12.2010

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01. - 31.12.2009.	01.01. - 31.12.2010.
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP69 do AOP87)</b>	68	<b>8.082.014</b>	<b>-5.143.400</b>
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	18.982.719	10.325.854
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	-12.385.980	-13.184.074
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	149.860	167.276
Primici od kamata	74	0	12.849
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	93.637.772	1.775.934
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	-87.931.375	-2.689.235
Primici od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospijeća	78	0	0
Izdaci od ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospijeća	79	0	0
Primici od društva za upravljanje fondovima	80	0	0
Izdaci za naknade za upravljanje fondom	81	-417.701	-388.975
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	-60.972	-41.510
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	-116.775	-1.112.394
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	651.739	1.065.873
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	-4.427.272	-1.075.000
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)</b>	88	<b>-8.139.164</b>	<b>5.660.367</b>
Primici od izdavanja udjela	89	1.046.700	9.083.500
Izdaci od povlačenja udjela	90	-9.185.864	-3.423.133
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>Efekt promjene tečaja stranih valuta</b>	94	<b>-327</b>	<b>-31</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)</b>	95	<b>-57.477</b>	<b>516.936</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	96	<b>61.264</b>	<b>3.787</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)</b>	97	<b>3.787</b>	<b>520.723</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izveštajno razdoblje: 01.01.2010 - 31.12.2010

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01. - 31.12.2009.	01.01. - 31.12.2010.
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)</b>	98	<b>8.245.403</b>	<b>-5.029.364</b>
Dobit ili gubitak	99	1.216.135	-159.683
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	776	5.304
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-377.227	-86.275
Rashodi od kamata	103	0	7
Prihodi od dividendi	104	-155.716	-169.458
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	2.495.853	-3.961.810
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	386.389	78.137
Izdaci od kamata	109	0	-7
Primici od dividendi	110	149.860	170.314
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	5.335.000	-1.010.946
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	97.555	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	-37	37
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-840.029	97.410
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	-66.212	11.043
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	3.057	-3.438
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)</b>	119	<b>-8.302.880</b>	<b>5.546.300</b>
Primici od izdavanja udjela	120	1.035.896	8.993.065
Izdaci od povlačenja udjela	121	-9.338.776	-3.446.765
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>-57.477</b>	<b>516.936</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	<b>61.264</b>	<b>3.787</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)</b>	126	<b>3.787</b>	<b>520.723</b>

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izvještajno razdoblje: 01.01.2010 - 31.12.2010

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12.2009.	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	31.12.2010.
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	1.361.536	788.810	-678.085	110.725	1.472.261
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	-145.400	8.142.915	-8.413.324	-270.409	-415.809
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>1.216.135</b>	<b>8.931.726</b>	<b>-9.091.409</b>	<b>-159.683</b>	<b>1.056.452</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	24.617.264	8.993.065	0	8.993.065	33.610.329
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-17.120.773	0	-3.446.765	-3.446.765	-20.567.538
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>7.496.492</b>	<b>8.993.065</b>	<b>-3.446.765</b>	<b>5.546.300</b>	<b>13.042.791</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>8.712.627</b>	<b>17.924.791</b>	<b>-12.538.174</b>	<b>5.386.616</b>	<b>14.099.243</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	-2.201.369	0	0	0	-2.201.369
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>-2.201.369</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.201.369</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	<b>140</b>	<b>6.511.258</b>	<b>17.924.791</b>	<b>-12.538.174</b>	<b>5.386.616</b>	<b>11.897.874</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izveštajno razdoblje: 01.01.2010 - 31.12.2010

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2009. (n)	31.12.2008. (n-1)	31.12.2007. (n-2)	31.12.2006. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	11.897.874,05	6.511.257,66	13.598.002,97	0,00	0,00
Broj udjela fonda	170.137,7786	93.537,2264	210.519,8283	0,0000	0,0000
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	69,93	69,61	64,59	0,00	0,00
	Tekuće razdoblje	2009. (n)	2008. (n-1)	2007. (n-2)	2006. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	93.537,2264	210.519,8283	0,0000	0,0000	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	125.770,5640	15.949,1257	324.771,4459	0,0000	0,0000
Broj povučениh udjela fonda	49.170,0118	132.931,7276	114.251,6176	0,0000	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	170.137,7786	93.537,2264	210.519,8283	0,0000	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	2,90%	2,84%	1,19%	0,00%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	0,46%	7,77%	-10,82%	0,00%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	66,06	52,72	62,25	0,00	0,00
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	73,06	78,13	73,40	0,00	0,00
Najviša vrijednost neto imovine	14.486.394,75	14.008.777,42	22.141.995,51	0,00	0,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	6.508.919,41	6.471.701,23	2.324.850,00	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>					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima	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		
AGRAM BROKERI D.D.	42,31327553		0,382517035		

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

\*\*neto imovina na udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina na udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: Agram TRUST**

**OIB: 18408439722**

**Za razdoblje: 01.01.2010 - 31.12.2010**

<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: 31.12.2010

Sastavio: Middle Office

Telefon: 01/554-5557

Ovlaštena osoba društva:

\_\_\_\_\_