

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

IV

ID FONDA

JPM126

DATUM IZVJEŠTAJA

31.12.2011

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 - 31.12.2011

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2010	31.12.2011
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	12.007.991	14.242.380
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	520.723	52.972
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	11.487.268	14.189.408
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	9.726.322	14.189.408
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	1.760.946	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelosti	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)	8	15.226	2.586.615
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	46.632
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	2.539.983
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)	16	12.023.217	16.828.995
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	97.410	1.232.759
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	97.410	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	1.232.759
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	27.933	78.764
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	24.411	70.741
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	3.523	6.323
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	0	832
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0	0
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	869
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	125.343	1.311.523
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	11.897.874	15.517.472
D	Broj izdanih udjela	30	170.138	249.079
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	69.9308	62.2994
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	13.042.791	18.699.573
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-159.683	-2.037.184
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
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36)	37	11.897.874	15.517.472
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	375.302	330.553
70	Prihodi od kamata	41	85.556	89.003
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	152.179	87.126
74	Prihodi od dividendi	43	169.434	205.903
75	Ostali prihodi	44	6.340	5.079.280
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	788.810	5.791.866
	RASHODI	46	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	123.250	10.735
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	117.015	76.551
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	283.845	394.735
67	Rashodi od kamata	50	7	3.668
65	Naknada depozitnoj banci	51	26.466	37.254
66	Transakcijski troškovi	52	75.080	31.151
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	52.422	5.247.156
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	678.085	5.801.249
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	110.725	-9.383
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57	0	0
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	-275.713	-2.038.863
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	5.304	11.062
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-270.409	-2.027.801
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	-159.683	-2.037.184
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)	66	-159.683	-2.037.184
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP69 do AOP87)	68	-5.143.400	-6.223.807
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	69	10.325.854	3.267.120
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	-13.184.074	-7.455.543
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	167.276	159.514
Primici od kamata	74	13.061	27.540
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	76	1.775.722	42.559.015
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	77	-2.689.235	-42.191.529
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	-388.975	-447.076
Primici od depozitne banke	82	0	0
Izdaci za naknade depozitnoj banci	83	-41.510	-41.037
Izdaci za transakcijske troškove	84	0	0
Izdaci za ostale dozvoljene troškove fonda	85	-1.112.394	-32.581
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	1.065.873	1.261.119
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	-1.075.000	-3.330.349
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP89 do AOP93)	88	5.660.367	5.755.453
Primici od izdavanja udjela	89	9.083.500	8.701.200
Izdaci od povlačenja udjela	90	-3.423.133	-2.945.747
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
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	-31	603
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP68+ AOP88+AOP94)	95	516.936	-467.751
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	96	3.787	520.723
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	520.723	52.972

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	-5.029.364	-6.124.533
Dobit ili gubitak	99	-159.683	-2.037.184
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	5.304	11.062
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-86.275	-89.392
Rashodi od kamata	103	7	3.669
Prihodi od dividendi	104	-169.458	-205.920
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-3.961.810	-4.474.148
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	78.137	99.618
Izdaci od kamata	109	-7	-2.800
Primici od dividendi	110	170.314	164.288
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-1.010.946	1.760.946
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	-2.539.983
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	97.410	-97.410
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	1.232.759
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	11.043	49.130
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-3.438	832
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	5.546.300	5.656.782
Primici od izdavanja udjela	120	8.993.065	8.627.038
Izdaci od povlačenja udjela	121	-3.446.765	-2.970.256
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP98+ AOP119)	124	516.936	-467.751
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	3.787	520.723
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	520.723	52.972

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12.2010	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	31.12.2011
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	110.725	5.791.866	-5.801.249	-9.383	101.342
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	-270.409	10.917.942	-12.945.743	-2.027.801	-2.298.209
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)	131	-159.683	16.709.808	-18.746.992	-2.037.184	-2.196.867
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	33.610.329	8.627.038	0	8.627.038	42.237.367
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-20.567.538	0	-2.970.256	-2.970.256	-23.537.795
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)	134	13.042.791	8.627.038	-2.970.256	5.656.782	18.699.573
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)	135	12.883.108	25.336.846	-21.717.249	3.619.598	16.502.706
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
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)	139	-985.234	0	0	0	-985.234
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140	11.897.874	25.336.846	-21.717.249	3.619.598	15.517.472

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB fonda: 18408439722

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

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	15.517.472	11.897.874	6.511.258	13.598.003	0
Broj udjela fonda	249.078,8702	170.137,7786	93.537,2264	210.519,8283	0,0000
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	62,2994	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	122.395,9993	125.770,5640	15.949,1257	324.771,4459	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	-43.454,9077	-49.170,0118	-132.931,7276	-114.251,6176	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	249.078,8702	170.137,7786	93.537,2264	210.519,8283	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	2,50%	2,90%	2,84%	1,19%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	-10,91%	0,46%	7,77%	-10,82%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	59,1651	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
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
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.	39,37%		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

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: Agram TRUST

OIB: 18408439722

Za razdoblje: 01.01.2011 - 31.12.2011

<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: 31.12.2011
 Sastavio: Dragan Klarić
 Telefon: 01 554 5557

Ovlaštena osoba društva:
