

**SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo
Dežmanova 5
10000 Zagreb**

POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA PERIOD 01.01.2017. - 30.06.2017. GODINE

Zagreb, 28.07.2017.

SADRŽAJ:

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2017. – 30.06.2017.**

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2017. – 30.06.2017.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.
ZA PERIOD 01.01.2017. – 30.06.2017.**

U skladu sa člankom 407. Zakona o tržištu kapitala, izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set finansijskih izvještaja za period 01.01.2017. - 30.06.2017.g. društva Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo (dalje: Fond) sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja Fonda.
- Međuizvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom dioničko društvo, Dežmanova 5, Zagreb je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Hanfa) upravlja društvo AUCTOR INVEST d.o.o. (Društvo), Dežmanova 5, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonom o tržištu kapitala, ostalim zakonskim i podzakonskim aktima, te prospektom/pravilima i statutom Fonda.

A) UPRAVA DRUŠTVA

Uprava Društva djeluje u sastavu: Damir Kaluđer- predsjednik uprave, Petar Kutleša- član uprave i Davor Krsnik- član uprave.

Na temelju članka 115. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 16/13 i 143/14), zatvoreni alternativni investicijski fond s vanjskim društvom za upravljanje nema upravu kao zaseban organ društva, već obveze i ovlasti koje prema Zakonu o trgovačkim društvima obnaša uprava dioničkog društva, kod zatvorenih alternativnih investicijskih fondova obnaša uprava društva koje upravlja tim zatvorenim alternativnim investicijskim fondom.

B) NADZORNI ODBOR FONDA

Glavna skupština Fonda je 19.05.2017. godine u Nadzorni odbor Fonda, s početkom mandata od dana 16.07.2017. godine, izabrala: Ružicu Vađić, Miroslavu Goričnik-Gojsalić, Srećka Vukića, Andreja Tödtlinga i Tamaru Sardelić.

Od 16.07.2017. godine Nadzorni odbor Fonda djeluje u sastavu Ružica Vađić-predsjednica, Miroslava Goričnik-Gojsalić- zamjenica predsjednice i članovi: Srećko Vukić, Andrej Tödtling i Tamara Sardelić.

C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda podijeljen je na 3.346.418 dionica. Dionice Fonda su redovne dionice, glase na ime i neograničeno su prenosive. Sve dionice Fonda svojim vlasnicima daju ista prava, izdane su u nematerijaliziranom obliku i nalaze se u kompjuterskom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Dionicom Fonda pod oznakom SLPF-R-A trguje se na Zagrebačkoj burzi d.d., u kotaciji Redovno tržište.

Pregled trgovanja sa dionicom Fonda tijekom prvog polugodišta 2017. godine:

Oznaka dionice	Najviša cijena	Najniža cijena	Zadnja cijena	Datum zadnje trgovine sa dionicom	Promjena cijene (%)	Volumen	Promet	Tržišna kapitalizacija
SLPF-R-A	69,99	47,04	48,02	30.06.2017.	-30,4	53.747	3.271.703	160,7

(cijene i promet u kunama, tržišna kapitalizacija u milijunima kuna)

D) KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama informacije o poslovanju Fonda mogu se pronaći na internetskim stranicama Fonda (www.auctorinvest.hr), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija.

E) POSLOVANJE FONDA

Usporedba osnovnih podataka o poslovanju Fonda tijekom prvog polugodišta 2016. i 2017. godine:

	30.06.2016.	30.06.2017.
Ukupna imovina Fonda	302.141.285,19	173.468.294,78
Obveze Fonda	43.121.995,75	8.531.474,78
Neto imovina Fonda	259.019.289,44	164.936.820,00
Neto imovina Fonda po dionici	85,0242	54,1412
Tržišna cijena dionice Fonda	50,00	48,02
Prihodi	90.183.561,35	39.124.376,40
Rashodi	6.699.345,09	14.607.707,95
Dobit/gubitak	83.484.216,26	24.516.668,45

*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 30.06.2017. godine:

POZICIJA	UKUPNO U HRK	UDIO
1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	1.282.734,92	0,74%
2. Instrumenti tržišta novca	0,00	0,00%
3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	159.492.372,18	91,94%
4. Potraživanja	5.632.942,15	3,25%
5. Ostala imovina	7.060.245,53	4,07%
6. UKUPNA IMOVINA	173.468.294,78	100,00%
7. Ukupne obveze	8.531.474,78	4,92%
8. NETO IMOVINA FONDA	164.936.820,00	95,08%
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	54,1412	HRK
NETO IMOVINA FONDA	164.936.820,00	HRK
BROJ DIONICA	3.046.418	
NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI	54,1412	HRK
TRŽIŠNA CIJENA DIONICE	48,02	HRK
Napomene:		
a) neto vrijednost imovine po dionici izračunata je na ukupan broj izdanih dionica (3.346.418) umanjen za broj vlastitih dionica (300.000)		

F) VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ FONDA

Razvoj Fonda u budućnosti prvenstveno će ovisiti o kretanju tržišta kapitala na koje je investirana većina imovine Fonda. Uprava Fonda aktivnim upravljanjem sa imovinom Fonda nastoji ostvariti dodatnu vrijednost za dioničare Fonda.

G) DJELOVANJE FONDA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Na temelju članka 4. statuta Fonda predmet poslovanja Fonda jest prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih dionica i ulaganje tih sredstava u skladu sa zakonom, prospektom kada je to primjenjivo, pravilima i statutom Fonda, odnosno Fond ne djeluje na području istraživanja i razvoja.

H) INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Fond nije tijekom izvještajnog razdoblja stjecao ili otpuštao vlastite dionice.

Glavna skupština Fonda je 28.12.2011. godine donijela odluku o stjecanju vlastitih dionica, kojom je uprava Fonda ovlaštena na jedno ili više stjecanja vlastitih dionica na način da najveći broj vlastitih dionica stečenih na temelju odluke iznosi 10% temeljnog kapitala Fonda. Na dan 05.01.2012. godine Fond je temeljem odluke glavne skupštine stekao 300.000 vlastitih dionica.

Na 30.06.2017. godine, Fond je bio imatelj 300.000 vlastitih dionica.

I) PODRUŽNICE FONDA

Fond nema podružnica.

J) INFORMACIJE O FINACIJSKIM INSTRUMENTIMA KOJE FOND KORISTI

Fond svoje investicijske ciljeve ostvaruje ulaganjem u nastavno navedene financijske instrumente i ograničenja ulaganja:

- bez ograničenja u dionice izdavatelja iz Hrvatske, Slovenije, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije, koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima;
- do 30% imovine Fonda u dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama CEFTA-e (osim Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Kosova, Crne Gore i Makedonije);
- do 60% imovine Fonda u dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama EU (osim država članica EU koje su navedene u točki 1. ovog stavka) i OECD-a;
- do 50% imovine Fonda u dionice koje su uvrštene ili se njima trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama BRIC-a;
- do 60% imovine Fonda u depozite u kreditnim institucijama;
- do 50% imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja iz Hrvatske, država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, a što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje;
- do 70% imovine Fonda u investicijske fondove koji su osnovani uz odobrenje Nadzornog tijela Republike Hrvatske ili države članice EU i koji posluju u skladu s odredbama Zakona uz uvjet da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu;
- do 10% imovine Fonda u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju;

- do 40% neto imovine Fonda u neuvrštene vrijednosne papire,
- do 30% imovine Fonda u investicijske fondove koji su osnovani uz odobrenje Nadzornog tijela Bosne i Hercegovine uz uvjet da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu;
- do 10% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima u državama članicama EFTA-e i investicijske fondove osnovane uz odobrenje Nadzornog tijela države članice EFTA-e Zakona uz uvjet da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu;
- do 30% imovine Fonda u nedavno izdane prenosive vrijednosne papire;
- do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u nekretnine koje se nalaze na području država u koje Fond može ulagati svoju imovinu;
- do 10 neto vrijednosti imovine Fonda u robe kojima se trguje na robnim burzama;
- bez ograničenja u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vrijednosni papiri koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, države članice EU ili OECD-a;
- do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vlasnički i dužnički vrijednosni papiri (korporativni vrijednosni papiri) izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU ili OECD-a;
- do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo pasivni) i pozajmljivanje vrijednosnih papira.

K) UPRAVLJANJE SA FINACIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi i politike Fonda u upravljanju sa financijskim rizicima definirani su Pravilima Fonda. Sukladno strategiji ulaganja, Fond će voditi visoko rizičnu politiku ulaganja sredstava Fonda primarno orijentiranu na ulaganja u dionice. Takva investicijska strategija pogodna je za ulagatelje koji su skloni prihvaćanju većeg rizika u duljem vremenskom razdoblju. Karakteristike portfelja i strategija ulaganja Fonda implicira relativno visoki apetit prema riziku. Niz rizika djeluje na ulaganja u investicijske fondove. U tom kontekstu, rizik se definira kao prijetnja ili mogućnost da će aktivnost ili događaj negativno utjecati na ciljeve Fonda i poslovanje Fonda, odnosno, fokus je na potencijalnim štetama koje mogu nastati od budućeg događaja.

Upravljanje rizikom osigurava da preventivne i kontrolne mjere, poduzete radi smanjenja, uklanjanja ili izbjegavanja rizika budu utemeljene na rezultatima procjene rizika te da budu učinkovite, nepristrane i primjerene.

Vrijednosti financijskih instrumenata koreliraju s određenim rizicima i to najčešće s tržišnim rizikom, rizikom likvidnosti, kreditnim rizikom koji nastaju kao posljedica alokacije imovine, tržišnih kretanja, investiranja u inozemstvu, ekonomskih, zakonodavnih i političkih promjena, te rizika vezanih s izdavateljem.

Izloženost Fonda prema određenim financijskim rizicima:

VRSTA RIZIKA	OPIS RIZIKA	UTJECAJ RIZIKA NA IMOVINU FONDA
Rizik promjene cijene	Ovisno o veličini pozicije financijskog instrumenta u imovini Fonda (pozicijski rizik), promjene tržišne cijene pojedinih financijskih instrumenata više ili manje utječu na kretanje imovine Fonda. Specifični pozicijski rizik – rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene financijskog instrumenta uslijed činjenica vezanih uz njegova izdavatelja Fond provodi aktivnosti analiziranja strukture portfelja, analiziranje kretanja cijena vrijednosnica i općih kretanja na tržištu. Fond upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom	Visok

	<p>investicijskog portfelja.</p> <p>Utjecaj rizika promjene cijene financijskih instrumenata nije moguće u potpunosti ukloniti iz portfelja vrijednosnih papira Fonda, ali se diverzifikacijom ulaganja njegov utjecaj umanjuje.</p>	
Kreditni rizik	<p>Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze prema Fondu. Izražen je prilikom ulaganja u dužničke vrijednosne papire, kao rizik da izdavatelj neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze trenutkom dospijeaća.</p> <p>Kreditnim rizikom će se upravljati na način da se pretežito ulaže u renomirane izdavatelje dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira, odnosno da se depoziti plasiraju u renomirane hrvatske banke, poštujući ograničenja propisana Zakonom i podzakonskim aktima.</p>	Srednji
Rizik likvidnosti- rizik novčanog toka	<p>Rizik likvidnosti je rizik gubitka koji nastaje zbog nemogućnosti Fonda da podmiri novčane obveze u roku dospijeaća.</p> <p>Ovim rizikom se upravlja na način da se prilikom donošenja odluke o investiranju vodi briga da se ulaže u visoko likvidne financijske instrumente.</p> <p>Prilikom odobravanja odluke o kupnji Fond upravlja rizikom na način da kontrolira nekoliko aspekata likvidnosti vrijednosnog papira. To su sljedeće kontrole: segment trgovanja, period potreban za likvidaciju vrijednosnog papira iz portfelja, provjera kontinuiteta trgovanja, -ex post kontrola likvidnosti svih vrijednosnih papira portfelja</p>	Srednji

L) PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Člankom 117. Pravila Zagrebačke burze d.d. propisano je da se Kodeks korporativnog upravljanja primjenjuje na sve izdavatelje čije su dionice uvrštene na uređeno tržište, osim na dionice zatvorenih investicijskih fondova. S obzirom na navedeno, Fond nije obveznik Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d.

Odlukom o obliku i načinu dostave podataka Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga iz upitnika za izradu godišnjeg izvještaja o korporativnom upravljanju definirana je obveza Fonda da na godišnjoj osnovi dostavlja Hanfi podatke iz propisanog Upitnika.

M) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Tijekom drugog kvartala 2017. godine nije došlo do promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

N) ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM DRUGOG KVARTALA 2017. GODINE

Nadzorni odbor Društva je dana 02.05.2017. godine za predsjednika uprave Društva, temeljem izdane suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Rješenjem od 21. travnja 2017.godine, KLASA: UP/I 972-02/17-01/12, URBROJ: 326-01-440-443-17-7, imenovao Damira Kaluđera. Za člana uprave Društva, temeljem izdane suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Rješenjem od 21. travnja 2017.godine, KLASA: UP/I 972-02/17-01/11, URBROJ: 326-01-440-443-17-5, imenovan je Davor Krsnik.

POSLOVNA GODINA

2017

KVARTAL

II

ID FONDA

2080

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2017

OIB FONDA

06371858079

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o financijskom položaju \(IFP\)](#)
- [02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti \(ISD\)](#)
- [03. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda \(INTi\)](#)
- [04. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda \(IPK\)](#)
- [05. Bilješke](#)

**Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom
dioničko društvo, Dežmanova 5, Zagreb (SZAIIF d.d.)**

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	I. Ulaganja (AOP176+(Σ od AOP179 do AOP188))	175	211.561.956,85	164.495.038,85
	1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP177+AOP178)	176	192.461.746,77	152.986.533,51
30+40	- koji se vrednuju po fer vrijednosti	177	192.461.746,77	152.986.533,51
50+80	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	178	0,00	0,00
35+51+82	2. Instrumenti tržišta novca	179	0,00	0,00
36+37+41+42	3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja	180	445.976,96	6.505.838,67
86	9. Potraživanja po danim zajmovima	186	18.654.233,13	5.002.666,67
	10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima	187	0,00	0,00
00+02+03+04+07+3 8+43+52+81+84+85	11. Ostala ulaganja	188	0,00	0,00
	II. Novac i novčani ekvivalenti (Σ od AOP190 do AOP192)	189	1.178.398,30	1.282.734,92
10	1. Novčana sredstva	190	1.178.398,30	1.282.734,92
	III. Potraživanja (Σ od AOP194 do AOP197)	193	8.808.436,05	630.275,48
130+18	1. Potraživanja od dividendi i kamata	194	318.406,05	630.275,48
11+12	2. Potraživanja s osnovne prodaje ulaganja	195	8.490.030,00	0,00
01+15+17 191+131+160	IV. Ostala imovina	198	2.893.555,33	7.060.245,53
A	Ukupna imovina (AOP175+AOP189+AOP193+AOP198)	199	224.442.346,53	173.468.294,78
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	200	38.863.978,70	98.145.854,08
	I. Obveze plaćanja (Σ od AOP202 do AOP208)	201	2.963.658,98	4.444.006,75
20+211	1. Obveze s osnovne ulaganja	202	360,00	855,25
260	2. Obveze s osnovne isplate udjela	203	2.643.298,98	3.448.631,98
241	3. Obveze prema brokerima	204	0,00	0,00
230	4. Obveze za naknade za upravljanje	205	320.000,00	994.519,52
270	5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge	206	0,00	0,00
231	6. Obveze za naknadu za uspješnost	207	0,00	0,00
28	7. Obveze za kamate o druge izdatke	208	0,00	0,00
	II. Obveze s osnovne primljenih zajmova (AOP210+AOP211)	209	22.009.053,59	3.415.996,04
221	1. Obveze s osnovne primljenih zajmova od banaka	210	22.009.053,59	3.415.996,04
222	2. Obveze s osnovne primljenih zajmova od drugih ugovornih strana	211	0,00	0,00
	III. Druge obveze (Σ od AOP213 do AOP215)	212	522.396,76	517.348,75
210	1. Obveze s osnovne prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira	213	0,00	0,00
291	2. Prihod budućeg razdoblja	214	0,00	0,00
261	3. Obveze s osnovne isplate dividende i plative raspodjele	215	522.396,76	517.348,75
220+223+232+240+ 25+262+271+290	IV. Ostale obveze AIF-a	216	1.709.895,12	154.123,24
B	Ukupno obveze AIF-a (AOP201+AOP209+AOP212+AOP216)	217	27.205.004,45	8.531.474,78
C2	Neto imovina AIF-a (AOP199-AOP217)	218	197.237.342,08	164.936.820,00
D2	Broj izdanih dionica 5	219	3.046.418,00	3.046.418,00
E2	Neto imovina po dionici 5 (AOP218/AOP219)	220	64,74	54,1412
90	Upisani temeljni kapital	221	66.928.360,00	66.928.360,00
91	Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve	222	108.821.006,29	87.496.080,29
92	Vlastite dionice	223	-8.100.000,00	-8.100.000,00
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	224	16.274.726,57	24.516.668,45
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	225	12.423.879,43	28.698.606,00
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	226	889.369,79	-34.602.894,74
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	227	0,00	0,00
98	Ostale revalorizacijske rezerve	228	0,00	0,00
F	Ukupno kapital i rezerve (Σ od AOP221 do AOP228)	229	197.237.342,08	164.936.820,00
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	230	38.863.978,70	98.145.854,08
	Dodatak 1			
	Pripisano imateljima matice	231	0,00	0,00
	Pripisano manjinskom interesu	232	0,00	0,00

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Prihodi	Prihodi			
	I. Prihodi od ulaganja (Σ od AOP234 do AOP236)	233	3.123.065,81	1.363.638,59
74	1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	234	1.931.470,64	620.540,84
70	2. Prihodi od kamata	235	1.191.595,17	743.097,75
751	3. Prihodi od najma	236	0,00	0,00
73	II. Realizirani dobiti od ulaganja	237	13.873.024,88	37.539.503,77
71+72	III. Nerealizirani dobiti od ulaganja	238	311.441,00	203.193,00
	IV. Drugi prihodi (AOP240+AOP241)	239	72.876.029,66	18.041,04
750	1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire	240	0,00	0,00
71+78	2. Ostali prihodi	241	72.876.029,66	18.041,04
	Ukupno prihodi (AOP233+AOP237+AOP238+AOP239)	242	90.183.561,35	39.124.376,40
	Rashodi			
63	I. Realizirani gubici od ulaganja	243	786.645,62	5.559.914,97
60+62	II. Nerealizirani gubici od ulaganja	244	0,00	0,00
64	III. Umanjenje imovine	245	694.416,00	5.189.174,53
693	IV. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja	246	0,00	0,00
610	V. Naknade za upravljanje	247	4.562.334,85	3.412.983,91
65	VI. Naknade za depozitara	248	165.711,39	128.862,81
	VII. Drugi rashodi (Σ od AOP250 do AOP254)	249	490.237,23	316.771,73
690	1. Administrativne pristojbe	250	98.794,21	71.543,94
691	2. Profesionalni honorari	251	0,00	0,00
692	3. Naknade za skrbničke usluge	252	0,00	0,00
67	4. Kamate	253	276.060,07	58.825,24
60+611+66+68+694	5. Ostali rashodi	254	115.382,95	186.402,55
	Ukupni rashodi (Σ od AOP243 do AOP249)	255	6.699.345,09	14.607.707,95
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP242 – AOP255)	256	83.484.216,26	24.516.668,45
	Porez na dobit	257	0,00	0,00
	Dobit ili gubitak (AOP256-AOP257)	258	83.484.216,26	24.516.668,45
	Ostala sveobuhvatna dobit		0,00	0,00
	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	259	0,00	0,00
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	260	-15.169.521,24	-35.492.264,54
	Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	261	0,00	0,00
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	262	0,00	0,00
	Dobici/gubici s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	263	0,00	0,00
	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	264	0,00	0,00
	Ukupno ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP259 do AOP264)	265	-15.169.521,24	-35.492.264,54
	Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	266	0,00	0,00
	Neto ostala sveobuhvatna dobit (AOP265-AOP266)	267	-15.169.521,24	-35.492.264,54
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP258+AOP267)	268	68.314.695,02	-10.975.596,09
	Reklasifikacijske usklade	269		
	Dodatak 1			
	Pripisano imateljima matice	270		
	Pripisano manjinskom interesu	271		

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	309	83.484.216,26	24.516.668,45
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	310	0,00	0,00
Ispravak vrijednosti imovine	311	0,00	0,00
Amortizacija	312	0,00	0,00
Neraspodijeljeni dobiti društava i manjinski interesi	313	0,00	0,00
Prihodi od kamata	314	1.191.595,17	743.097,75
Rashodi od kamata	315	276.060,07	58.825,24
Prihodi od dividendi	316	1.931.470,64	620.540,84
Umanjenje imovine	317	-694.416,00	-5.189.174,53
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	318	34.472.810,09	39.475.213,25
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	319	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja	320	6.241.831,16	-6.059.861,71
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	321	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine	322	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu	323	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele	324	0,00	0,00
Primici od kamata	325	-1.191.595,17	-743.097,75
Izdaci od kamata	326	-276.060,07	-58.825,24
Primici od dividendi	327	-3.994.038,44	-1.250.816,32
Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja	328	-775.709,91	19.471.016,47
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	329	-69.906.376,49	4.011.470,38
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja	330	-25.833,01	495,25
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova	331	1.247.915,78	-18.593.057,55
Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje	332	3.244.479,98	674.519,52
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	333	994.543,21	-755.486,89
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP309 do AOP333)	334	56.220.893,28	56.921.527,16
Primici od izdavanja udjela/ dionica	335	0,00	0,00
Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica	336	0,00	0,00
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda	337	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	338	-15.169.521,24	-35.492.264,54
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	339	-39.603.434,00	-21.324.926,00
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP335 do AOP339)	340	-54.772.955,24	-56.817.190,54
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP334+ AOP340)	341	1.447.938,04	104.336,62
Novac na početku razdoblja	342	651.884,17	1.178.398,30
Novac na kraju razdoblja (AOP341+AOP342)	343	2.099.822,21	1.282.734,92

	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	66.928.360,00	148.424.440,29	-8.100.000,00	10.631.348,69	0,00	16.331,75	12.407.547,68	0,00	214.827.951,64
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	66.928.360,00	148.424.440,29	-8.100.000,00	10.631.348,69	0,00	16.331,75	12.407.547,68	0,00	230.308.028,41
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.274.726,57	0,00	16.274.726,57
Nerealizirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	-9.741.978,90	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.741.978,90
Ostale nevasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.274.726,57	-16.274.726,57	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	0,00	-9.741.978,90	0,00	16.274.726,57	0,00	0,00	6.532.747,67
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	-39.603.434,00	0,00	0,00	0,00	-3.867.178,89	3.867.178,89	0,00	-39.603.434,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	66.928.360,00	108.821.006,29	-8.100.000,00	889.369,79	0,00	12.423.879,43	16.274.726,57	0,00	197.237.342,08
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	66.928.360,00	108.821.006,29	-8.100.000,00	889.369,79	0,00	12.423.879,43	16.274.726,57	0,00	197.237.342,08
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	66.928.360,00	108.821.006,29	-8.100.000,00	889.369,79	0,00	12.423.879,43	16.274.726,57	0,00	197.237.342,08
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.516.668,45	0,00	24.516.668,45
Nerealizirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	-35.492.264,53	0,00	0,00	0,00	0,00	-35.492.264,53
Ostale nevasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.274.726,57	-16.274.726,57	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	0,00	-35.492.264,53	0,00	16.274.726,57	8.241.941,88	0,00	-10.975.596,08
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	-21.324.926,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-21.324.926,00
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	66.928.360,00	87.496.080,29	-8.100.000,00	-34.602.894,74	0,00	28.698.606,00	24.516.668,45	0,00	164.936.820,00

A) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Tijekom drugog kvartala 2017. godine nije došlo do promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

B) ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM DRUGOG KVARTALA 2017. GODINE

Nadzorni odbor Društva je dana 02.05.2017. godine za predsjednika uprave Društva, temeljem izdane suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Rješenjem od 21. travnja 2017.godine, KLASA: UP/I 972-02/17-01/12, URBROJ: 326-01-440-443-17-7, imenovao Damira Kaluđera. Za člana uprave Društva, temeljem izdane suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Rješenjem od 21. travnja 2017.godine, KLASA: UP/I 972-02/17-01/11, URBROJ: 326-01-440-443-17-5, imenovan je Davor Krsnik.