

POSLOVNA GODINA

2016

KVARTAL

II

ID FONDA

6330

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2016

OIB FONDA

74282954450

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. Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda](#)
- [08. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

NETA Emerging Bond

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond

OIB UCITS fonda: 74282954450

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	619.639	727.933
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	0
81+84+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	6.857.794	6.400.393
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	6.857.794	6.400.393
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	6.857.794	6.400.393
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
	d) neuvršteni	9	0	0
50+80+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	738.393	737.888
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	35	49
<b>A</b>	<b>Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)</b>	<b>16</b>	<b>8.215.861</b>	<b>7.866.263</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>17</b>	<b>94.948</b>	<b>94.948</b>
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	0
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	<b>Financijske obveze (AOP18+AOP19)</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	12.726	12.129
24	Obveze prema depozitaru	22	2.871	2.756
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	12.084	12.978
26	Obveze prema imateljima udjela	24	0	0
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	<b>Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)</b>	<b>26</b>	<b>27.681</b>	<b>27.863</b>
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)</b>	<b>27</b>	<b>27.681</b>	<b>27.863</b>
<b>C**</b>	<b>Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)</b>	<b>28</b>	<b>8.188.180</b>	<b>7.838.399</b>
<b>D**</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>29</b>	<b>102.874,1726</b>	<b>95.491,2814</b>
<b>E**</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP28/AOP29)</b>	<b>30</b>	<b>79,5941</b>	<b>82,0850</b>
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	14.386.489	13.794.266
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	509.596	242.442
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-6.707.904	-6.198.309
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)</b>	<b>36</b>	<b>8.188.180</b>	<b>7.838.399</b>
<b>995-999</b>	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>37</b>	<b>94.948</b>	<b>94.948</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond  
 OIB UCITS fonda: Alpen Invest d.d. 74282954450  
 Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	132.973	16.960
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	406	7.855
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)</b>	<b>40</b>	<b>132.567</b>	<b>9.105</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	1.948.480	2.082.484
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	1.733.826	887.735
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	1.857.495	1.807.205
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	1.436.187	1.016.357
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)</b>	<b>45</b>	<b>388.624</b>	<b>146.658</b>
70	Prihodi od kamata	46	193.110	195.573
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	152.969	123.355
74	Prihodi od dividendi	48	0	0
75	Ostali prihodi	49	0	46
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)</b>	<b>50</b>	<b>346.079</b>	<b>318.974</b>
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	126.440	135.060
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	73.937	72.560
65	Naknada depozitaru	54	17.355	16.975
66	Transakcijski troškovi	55	5.941	1.970
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	5.428	5.730
	<b>Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)</b>	<b>58</b>	<b>229.101</b>	<b>232.295</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)</b>	<b>59</b>	<b>638.170</b>	<b>242.442</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)</b>	<b>63</b>	<b>638.170</b>	<b>242.442</b>
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izvještaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond

OIB UCITS fonda: 74282954450

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	65	1.919.780	566.167
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	-2.379.931	0
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	67	0	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	68	0	0
Primici od prodaje udjela UCITS fondova	69	301.877	0
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	-380.000	0
Primici od ulaganja u izvedenice	71	0	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	0	0
Primici od dividendi	73	0	0
Primici od kamata	74	255.455	240.978
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	402.428	0
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	0	0
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-73.264	-73.281
Izdaci za naknade depozitaru	79	-17.462	-17.089
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-13.035	-4.820
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	2.457.786	420.000
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-2.466.638	-422.614
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)</b>	<b>83</b>	<b>6.997</b>	<b>709.340</b>
Primici od izdavanja udjela	84	1.119.797	198.663
Izdaci od otkupa udjela	85	-696.999	-789.931
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	86	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	87	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	88	0	0
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP84 do AOP88)</b>	<b>89</b>	<b>422.799</b>	<b>-591.268</b>
<b>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>	<b>90</b>	<b>18.945</b>	<b>-9.779</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP83+ AOP89+AOP90)</b>	<b>91</b>	<b>448.740</b>	<b>108.294</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>92</b>	<b>132.719</b>	<b>619.639</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)</b>	<b>93</b>	<b>581.459</b>	<b>727.933</b>

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond

OIB UCITS fonda: 74282954450

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	638.170	242.442
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	297.639	-128.622
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-315.471	-210.864
Rashodi od kamata	98	0	0
Prihodi od dividendi	99	0	0
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-1.205.122	533.726
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	-82.391	505
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	302.751	263.146
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	400.000	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	466	-711
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	60.364	894
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)</b>	<b>114</b>	<b>96.406</b>	<b>700.516</b>
Primici od izdavanja udjela	115	1.114.015	198.663
Izdaci od otkupa udjela	116	-761.681	-790.885
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0	0
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)</b>	<b>120</b>	<b>352.334</b>	<b>-592.223</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)</b>	<b>121</b>	<b>448.740</b>	<b>108.294</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>122</b>	<b>132.719</b>	<b>619.639</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)</b>	<b>123</b>	<b>581.459</b>	<b>727.933</b>

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond

OIB UCITS fonda: 74282954450

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	638.170	242.442
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>638.170</b>	<b>242.442</b>
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	1.114.015	198.663
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-761.681	-790.885
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)</b>	<b>129</b>	<b>352.334</b>	<b>-592.223</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)</b>	<b>130</b>	<b>990.504</b>	<b>-349.781</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda\*

Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond

OIB UCITS fonda: 74282954450

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

Pozicija	Tekuće razdoblje	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Neto imovina UCITS fonda	7.838.399,12	8.188.180,28	7.308.402,81	7.284.632,45	9.190.894,86
Broj udjela UCITS fonda	95.491,28	102.874,17	98.723,08	107.774,06	119.837,44
Cijena udjela UCITS fonda	82,09	79,59	74,03	67,59	76,69
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	102.874,17	98.723,08	107.774,06	119.837,44	158.482,97
Broj izdanih udjela UCITS fonda	2.524,34	19.167,85	8.971,08	87,07	-
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	9.907,23	15.016,75	18.022,06	12.150,46	38.645,53
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	95.491,28	102.874,17	98.723,08	107.774,06	119.837,44
Pokazatelj ukupnih troškova	1,16%	2,41%	2,63%	2,35%	2,38%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	76,61	74,07	63,24	67,10	73,56
Najviša cijena udjela UCITS fonda	82,09	83,82	74,13	78,76	78,68
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	8.257.422,9000	8.778.669,5100	7.614.083,2300	9.430.624,3500	12.197.546,1500
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	7.734.451,9400	7.255.653,3100	6.514.891,1600	7.284.632,4500	9.081.124,4200
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	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		
Societe Generale - Splitska banka d.d.	65,04%		0,00%		

\* za svaku klasu udjela UCITS fonda potrebno je pojedinačno sastaviti izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (osim u dijelu iskazivanja informacija o trgovanju) ako prava iz pojedine klase

## Izveštaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Obrazac IVIF

Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond

OIB UCITS fonda: 74282954450

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda	Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	%NAV	
Fer vrijednost	<b>Financijska imovina</b>						
	1. razina (MSFI 13)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	6.512.352,21	79,53%	6.242.340,95	79,64%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		569.314,20	6,95%	567.395,69	7,24%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina (MSFI 13)	članak 7. stavci 4. i 6.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	514.520,84	6,28%	328.544,06	4,19%
	<b>Financijske obveze</b>						
	1. razina	članak 7. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina	članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
3. razina	članak 11. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.	619.673,98	7,57%	727.981,82	9,29%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-27.680,94	-0,34%	-27.863,40	-0,36%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 10.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
		-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
	Obveze	-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	



**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv UCITS fonda: NETA Emerging Bond**  
**OIB UCITS fonda: 74282954450**

**Za razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016**

<p>Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanom tijeku i Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda) 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 izvještaja:

\_\_\_\_\_

Ovlaštena osoba društva za  
 upravljanje:

\_\_\_\_\_