

POSLOVNA GODINA

2016

KVARTAL

II

ID FONDA

16551

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2016

OIB FONDA

51485653636

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 MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

## Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: NETA MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 51485653636

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	2.817.392	1.864.370
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	3.988.433	3.146.869
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	910.823	206.255
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	0	206.255
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	0	206.255
	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	910.823	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	825.935	573.543
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	49.245	25.841
<b>A</b>	<b>Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)</b>	<b>16</b>	<b>8.591.827</b>	<b>5.816.878</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>17</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</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	8.066	5.484
24	Obveze prema depozitaru	22	1.500	1.550
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	13.061	17.394
26	Obveze prema imateljima udjela	24	1.821.983	250.416
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	<b>Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)</b>	<b>26</b>	<b>1.844.610</b>	<b>274.843</b>
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)</b>	<b>27</b>	<b>1.844.610</b>	<b>274.843</b>
<b>C**</b>	<b>Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)</b>	<b>28</b>	<b>6.747.217</b>	<b>5.542.035</b>
<b>D**</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>29</b>	<b>62.507.2399</b>	<b>51.379.4767</b>
<b>E**</b>	<b>Neto imovina po udjelu (AOP28/AOP29)</b>	<b>30</b>	<b>107.9430</b>	<b>107.8648</b>
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	6.100.909	4.896.379
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	92.551	-652
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	553.758	646.308
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>6.747.217</b>	<b>5.542.035</b>
<b>995-999</b>	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>37</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>

Izvršetak o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: NETA MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: Alpen Invest d.d. 51485653636

Izvršetakno 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	44	20.912
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	6.336	0
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)</b>	<b>40</b>	<b>-6.292</b>	<b>20.912</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	14.646	1.543
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	0	0
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	23.602	2.356
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	0	0
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)</b>	<b>45</b>	<b>-8.957</b>	<b>-813</b>
70	Prihodi od kamata	46	145.201	32.553
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	0	5
74	Prihodi od dividendi	48	0	0
75	Ostali prihodi	49	0	699
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)</b>	<b>50</b>	<b>145.201</b>	<b>33.256</b>
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	0	7
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	52.020	35.060
65	Naknada depozitaru	54	9.000	9.350
66	Transakcijski troškovi	55	990	1.533
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	7.734	8.056
	<b>Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)</b>	<b>58</b>	<b>69.745</b>	<b>54.007</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)</b>	<b>59</b>	<b>60.208</b>	<b>-652</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>60.208</b>	<b>-652</b>
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izvještaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv UCITS fonda: NETA MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 51485653636

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	600.000	932.995
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	0	-205.450
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	40.000	405.000
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	-300.000	-150.000
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	122.393	43.191
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	4.159.044	3.648.842
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	-2.150.000	-2.800.000
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-53.485	-37.642
Izdaci za naknade depozitaru	79	-9.000	-9.350
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-22.698	-2.623
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	0	699
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-7.709	-2.587
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)</b>	<b>83</b>	<b>2.378.545</b>	<b>1.823.075</b>
Primici od izdavanja udjela	84	5.145.932	8.106.177
Izdaci od otkupa udjela	85	-5.853.592	-10.882.275
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>-707.661</b>	<b>-2.776.098</b>
<b>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP83+ AOP89+AOP90)</b>	<b>91</b>	<b>1.670.884</b>	<b>-953.023</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>92</b>	<b>149.190</b>	<b>2.817.392</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)</b>	<b>93</b>	<b>1.820.074</b>	<b>1.864.370</b>

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: NETA MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 51485653636

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	60.208	-652
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-145.189	-41.829
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	619.661	697.390
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	-264.412	252.391
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	107.674	90.907
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	2.000.000	823.067
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	-1.725	-2.532
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	179.026	-1.567.235
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)</b>	<b>114</b>	<b>2.555.244</b>	<b>251.508</b>
Primici od izdavanja udjela	115	5.145.932	8.106.177
Izdaci od otkupa udjela	116	-6.054.042	-9.310.708
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>-908.110</b>	<b>-1.204.531</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)</b>	<b>121</b>	<b>1.647.134</b>	<b>-953.023</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>122</b>	<b>149.190</b>	<b>2.817.392</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)</b>	<b>123</b>	<b>1.796.324</b>	<b>1.864.370</b>

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: NETA MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 51485653636

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	60.208	-652
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>60.208</b>	<b>-652</b>
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	5.145.932	8.106.177
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-6.054.042	-9.310.708
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)</b>	<b>129</b>	<b>-908.110</b>	<b>-1.204.531</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)</b>	<b>130</b>	<b>-847.902</b>	<b>-1.205.183</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda\*

Naziv UCITS fonda: NETA MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 51485653636

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	5.542.034,61	6.747.217,49	10.067.435,99	10.267.820,86	7.706.235,14
Broj udjela UCITS fonda	51.379,48	62.507,24	94.206,22	98.340,70	75.035,06
Cijena udjela UCITS fonda	107,86	107,94	106,87	104,41	102,70
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	62.507,24	94.206,22	98.340,70	75.035,06	2.500,00
Broj izdanih udjela UCITS fonda	75.034,45	62.691,47	121.980,99	114.240,71	93.827,61
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	86.162,21	94.390,45	126.115,47	90.935,06	21.292,55
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	51.379,48	62.507,24	94.206,22	98.340,70	75.035,06
Pokazatelj ukupnih troškova	0,80%	1,45%	1,46%	1,37%	1,12%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	107,86	106,87	104,42	102,71	98,70
Najviša cijena udjela UCITS fonda	108,29	107,95	106,87	104,41	102,70
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	7.662.001,8100	10.164.220,1400	11.927.239,7500	11.105.911,1300	8.010.822,7800
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	4.340.338,1300	6.747.217,4900	6.293.295,0600	6.490.202,6000	246.748,2300
<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		
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	34,41%		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

Naziv UCITS fonda: NETA MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 51485653636

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 7)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	825.934,51	12,24%	573.543,06	10,35%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		0,00	0,00%	206.254,95	3,72%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina (MSFI 7)	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)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<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.	7.765.892,59	114,55%	5.037.080,04	90,55%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-1.844.609,61	-27,34%	-274.843,44	-4,96%	
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 MultiCash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom  
 OIB UCITS fonda: 51485653636

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:

\_\_\_\_\_