

POSLOVNA GODINA

2026

KVARTAL

II

ID FONDA

6386

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2026

OIB FONDA

37695515978

IZVJEŠTAJI

[01. Izvještaj o finansijskom položaju](#)

[02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)

[03. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)

[04. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda](#)

[05. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda](#)

[06. Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda](#)

[07. Bilješke uz finansijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: Alternative Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2025	30.6.2026
	Imovina fonda			
10	Novčana sredstva	1	125.394	77.254
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	144.431	0
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	168.702
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	694.254	847.837
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	694.254	847.837
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	694.254	847.837
	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+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36	Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	12	0	0
34	Izvedenice	13	0	0
39+55	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	1.268	6.893
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	965.347	1.100.686
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	234.613
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	0	0
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	0	0
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	2.309	2.522
24	Obveze prema depozitaru	22	335	321
26	Obveze prema imateljima udjela	23	0	300
25+27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	24	1.322	1.142
B	Ukupno obveze (Σ AOP18 do AOP24)	25	3.966	4.286
C**	Neto imovina fonda (AOP16-AOP25)	26	961.381	1.096.401
D**	Broj izdanih udjela	27	61.465,2647	58.888,0510
E**	Neto imovina po udjelu (AOP26/AOP27)	28	15,64	18,62
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	1.147.897	1.106.961
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	150.520	175.955
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	-337.036	-186.516
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	0	0
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	33	0	0
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP29 do AOP32)	35	961.381	1.096.401
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	0	234.613

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2025. - 30.06.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
	Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP38-AOP39)	37	16.161	46.890
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	16.954	46.890
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	793	0
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42)	40	57.568	
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	41	66.997	127.199
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-9.428	1.325
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP47)	43	23.255	27.069
70	Prihodi od kamata	44	1.186	2.017
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	10.997	12.358
74 + 75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	11.072	12.693
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP49 do AOP52)	48	16.859	9.124
67	Rashodi od kamata	49	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	50	16.859	9.124
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	51	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	52	0	0
	Ostali rashodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	15.271	
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	11.637	13.826
65	Naknada depozitaru	55	1.039	1.234
66	Transakcijski troškovi	56	1.350	1.037
64y	Umanjenje ostale imovine	57	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	1.245	1.307
	Dobit ili gubitak (AOP37+ AOP40+ AOP43 – AOP48-AOP53)	59	64.855	175.955
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 61 + AOP 62 + AOP 65)	60	0	0
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	61	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63+AOP64)	62	0	0
	-nerealizirani dobiti/gubici	63	0	0
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacija uskladbe)	64	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66 + AOP67)	65	0	0
	- dobiti/gubici	66	0	0
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacija uskladbe)	67	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	68	64.855	175.955

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025. - 30.06.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	30.088	-7.203
Dobit ili gubitak	99	64.855	175.955
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	0	-168.702
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-1.186	-2.017
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-11.072	-12.693
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	106	-83.860	-153.583
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	0	0
Primici od kamata	110	1.186	2.017
Izdaci od kamata	111	0	0
Primici od dividendi	112	11.072	12.693
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	49.317	144.431
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	-496	-5.625
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	0	0
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	62	200
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	209	120
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124)	119	857	-40.936
Primici od izdavanja udjela	120	1.066	6.480
Izdaci od otkupa udjela	121	-209	-47.416
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	123	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	124	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119)	125	30.945	-48.140
Novac na početku razdoblja	126	108.769	125.394
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	139.714	77.254

Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izvještajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025. - 30.06.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
Dobit ili gubitak	128	64.855	175.955
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129)	130	64.855	175.955
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	1.066	6.480
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-209	-47.416
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132)	133	857	-40.936
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133)	134	65.713	135.019

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

Pozicija	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Neto imovina UCITS fonda	1.096.401	961.381	807.657	950.690	889.803
Broj udjela UCITS fonda	58.888,0510	61.465,2647	61.273,1695	74.873,9822	86.460,4031
Cijena udjela UCITS fonda	18,62	15,64	13,18	12,70	10,29
	01.01.2026. - 30.06.2026.	01.01.2025. - 31.12.2025.	01.01.2024. - 31.12.2024.	01.01.2023. - 31.12.2023.	01.01.2022. - 31.12.2022.
Prinos UCITS fonda	19,05%	18,66%	3,78%	23,40%	-12,33%
Pokazatelj ukupnih troškova	1,65%	3,34%	3,42%	3,40%	
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
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.	99,60%		0,14%		

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

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
OIB UCITS fonda: 37695515978

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025	% NAV	30.6.2026	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	694.254	72,21%	847.837	77,33%
	od toga tehnikama procjene	0	0,00%	0	0,00%
	Financijske obveze				
	od toga tehnikama procjene				
Amortizirani trošak	Financijska imovina	271.093	28,20%		22,95%
	Financijske obveze	-3.966	-0,41%	-4.286	-0,39%
Ostale metode	Ostala imovina				
	Ostale obveze				

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
OIB UCITS fonda: 37695515978

Za razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanim tokovima i Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda) sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:
a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)
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
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.

Odjeljak A - Informacije koje se dostavljaju u polugodišnjim i godišnjim izvješćima UCITS-a i godišnjem izvješću AIF-a

Opći podaci:						
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente						
Iznos imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa izražen kao apsolutni iznos (u valuti subjekta za zajednička ulaganja) i kao udio u imovini subjekta za zajednička ulaganja pod upravljanjem.	Iznos imovine	% ukupne imovine investicijskog fonda				
(a) repo transakcija	168.702	15,33%				
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane	-	-				
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje	-	-				
(d) margin kredit	-	-				
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa	-	-				
Podaci o koncentraciji:						
Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral	LEI izdavatelja	Vrsta primljenog kolaterala	ISIN	Količina		
Artema Hospitality Group d.d.	74780000Z0PH7TFW3185	redovna dionica	HRARNTRA0004	3.640		
Luka Plode d.d.	74780000P0WHNTXN633	redovna dionica	HRLLKPCRA0005	480		
Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
Naziv druge ugovorne strane	Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Nominalna vrijednost ugovora				
AP2 otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom	repo transakcija	167.440				
Zbirni podatci o transakcijama:						
Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala						
redovne dionice uvrštene na ZSE						
Dospjeće kolaterala						
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog mjeseca	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospijeća
-	-	-	-	-	-	234.613
Valuta kolaterala						
EUR						
d) dospijeće transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog mjeseca	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospijeća ili otvorene transakcije	
-	-	168.702	-	-	-	
a) država druge ugovorne strane						
Hrvatska						
f) namira i poravnane						
dvostrano						
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:						
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u uspoređi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima						
Povrat fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala						
Bohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:						
Broj skrbnika	Naziv skrbnika	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje				
1	Privredna banka Zagreb d.d.	234.613				
Bohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:						
udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)	100,00%					
Podatci o prihodima i troškovima:						
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda	Prihodi računani po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa				
		Subjekt	Iznos	% od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa		
repo transakcija	1.262	A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom	1.262	100,00%		
UKUPNO			1.262	100,00%		
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova	Troškovi računani po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih troškova ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa				

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

Datum izvještaja: 30.06.2026.

ALTERNATIVE INVEST d.o.o.
za upravljanje i investiranje
POSREDOVANJE

M. M. M.
M. M. M.