

**SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND  
S JAVNOM PONUDOM d.d.  
Ulica Andrije Hebranga 34  
10000 Zagreb**

**POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA TREĆI KVARTAL 2021. GODINE**

**Zagreb, listopad 2021.**

## **SADRŽAJ:**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.  
ZA PERIOD 01.01.2021. – 30.09.2021.**

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**

**NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ SZAIF d.d. ZA PERIOD 01.01.2021. – 30.09.2021.**

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA SZAIF d.d.  
ZA PERIOD 01.01.2021. – 30.09.2021.**

U skladu s člankom 468. Zakona o tržištu kapitala, izjavljujemo da je prema našim najboljim spoznajama:

- Set financijskih izvještaja za period 01.01.2021. - 30.09.2021. g. društva SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Fonda.
- Međuizvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Fonda kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Fond izložen.

Financijski izvještaji za treći kvartal 2021. godine nisu revidirani.



Marko Bešlić

predsjednik Uprave



Irena Weber

članica Uprave

SLAVONSKI ZATVORENI  
ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND  
S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo  
ZAGREB

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. (dalje: Fond), Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom, kojim upravlja društvo Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, (dalje: Društvo), Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb.

Poslovanje Fonda regulirano je Zakonom o trgovačkim društvima, 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 AUCTOR INVESTA d.o.o., Dežmanova 5, Zagreb koje je do pripajanja Društvu upravljalo Fondom djelovala je u slijedećem sastavu:

- od 01.01.2021. do 30.06.2021. godine: Iva Galić – predsjednica Uprave i Krešimir Kukec – zamjenik člana Uprave, koji je temeljem članka 48. st. 6. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/2018 i 126/2019) imenovana iz redova članova Nadzornog odbora;

- od 01.07.2021. do 14.07.2021. godine: Iva Galić – predsjednica Uprave i Tea Martinčić – zamjenik člana Uprave, koji je temeljem članka 48. st. 6. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/2018 i 126/2019) imenovana iz redova članova Nadzornog odbora;

Nakon provedenog procesa pripajanja društva AUCTOR INVESTA d.o.o. Društvu uprava je djelovala u slijedećem sastavu.

-od 15.07.2021. do 30.07.2021. godine: Marko Bešlić – predsjednik Uprave i Dinko Novoselec – zamjenik člana Uprave, koji je temeljem članka 48. st. 6. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/2018 i 126/2019) imenovana iz redova članova Nadzornog odbora;

- od 30. 07. 2021. godine: Marko Bešlić – predsjednik Uprave i Irena Weber – članica Uprave

Na temelju članka 100. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima, 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

Nadzorni odbor Fonda od 01.01.2021. do 12.05.2021. godine djelovao je u sastavu: Krešimir Kukec - predsjednik, Petra Maksan - zamjenik predsjednika, i članovi: Ante Vrančić, Ana-Marija Mamić i Vjekoslav Zadro.

Nadzorni odbor Fonda od 13.05.2021. god. do 30.09.2021. god. djelovao je u sastavu: Krešimir Kukec - predsjednik, Petra Maksan - zamjenik predsjednika, i članovi: Ana-Marija Mamić, Vjekoslav Zadro i Boris Borzić.

U periodu dok je Krešimir Kukec obavljao funkciju zamjenika člana uprave Društva mirovao mu je mandat u nadzornom odboru Fonda.

### C) DIONICE FONDA

Temeljni kapital Fonda na dan 30.09.2021. godine podijeljen je na 3.046.418 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 trguje se na Zagrebačkoj burzi d.d., u kotaciji Redovito tržište.

#### D) KOMUNICIRANJE S JAVNOŠĆU I DIONIČARIMA

Sukladno zakonskim obvezama informacije o poslovanju Fonda mogu se pronaći na internetskim stranicama Fonda ([www.auctorinvest.hr](http://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 prvih devet mjeseci 2020. i 2021. godine:

|                                      | <b>30.09.2020.</b> | <b>30.09.2021.</b> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ukupna imovina Fonda</b>          | 102.918.194        | 99.786.934         |
| <b>Obveze Fonda</b>                  | 4.095.379          | 4.077.676          |
| <b>Neto imovina Fonda</b>            | 98.822.814         | 95.709.258         |
| <b>Neto imovina Fonda po dionici</b> | 32,4390            | 34,5145            |
| <b>Tržišna cijena dionice Fonda</b>  | 19,50              | 21,60              |
| <b>Prihodi</b>                       | 3.006.479          | 13.345.916         |
| <b>Rashodi</b>                       | 23.802.109         | 26.351.826         |
| <b>Dobit/gubitak</b>                 | -20.795.630        | -13.005.910        |

\*podaci u kunama

Struktura ulaganja Fonda na dan 30.09.2021. godine:

**SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.**  
Ulica Andrije Hebranga 34  
Zagreb

#### STRUKTURA ULAGANJA NA 30.09.2021. GODINE

| POZICIJA   | UKUPNO U HRK  | UDIO   |
|--|---------------|--------|
| 1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti                                    | 1.337.865,10  | 1,34%  |
| 2. Depoziti kod kreditnih institucija  | 0,00          | 0,00%  |
| 3. Prenosivi vrijednosni papiri i udjeli u subjektima za zajednička ulaganja | 98.348.091,23 | 98,56% |
| 4. Potraživanja  | 45.731,04     | 0,05%  |
| 5. Ostala imovina  | 55.246,32     | 0,06%  |

|   |                      |                |
|---|----------------------|----------------|
| <b>6. UKUPNA IMOVINA</b>                  | <b>99.786.933,69</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>7. Ukupne obveze</b>                   | <b>4.077.675,50</b>  | <b>4,09%</b>   |
| <b>8. NETO IMOVINA FONDA</b>              | <b>95.709.258,19</b> | <b>95,91%</b>  |
| <b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI</b> | <b>34,5145</b>       | <b>HRK</b>     |
| <b>NETO IMOVINA FONDA</b>                 | <b>95.709.258,19</b> | <b>HRK</b>     |
| <b>BROJ DIONICA</b>                       | <b>2.773.016</b>     |                |
| <b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI</b> | <b>34,5145</b>       | <b>HRK</b>     |
| <b>TRŽIŠNA CIJENA DIONICE</b>             | <b>21,60</b>         | <b>HRK</b>     |

Napomene:

a) neto vrijednost imovine po dionici izračunata je na ukupan broj izdanih dionica (3.046.418) umanjen za broj vlastitih dionica (273.402)

#### **F) VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ FONDA**

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

Trenutno nije moguće pouzdano utvrditi trajanje i učinak navedenih mjera i pada gospodarskih aktivnosti, koje su nastale zbog proglašene pandemije virusa Covid-19 u Hrvatskoj i svijetu, niti utjecaj koji će to imati na buduće poslovanje Fonda.

Uprava smatra da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja Fonda.

Fond obavještava investicijsku javnost da je spreman ispunjavati sve zahtjeve transparentnosti sukladno Zakonu o alternativnim investicijskim fondovima, Zakonu o tržištu kapitala i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim propisima kao i da je Fond osigurao sigurnu provedbu Plana kontinuiteta poslovanja.

#### **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**

Na 30.09.2021. godine, Fond je bio imatelj 273.402 vlastitih dionica, koje čine 8,97% temeljnog kapitala Fonda.

Glavna skupština Fonda je 12.07.2018. godine donijela odluku o stjecanju vlastitih dionica, kojom je uprava Fonda tijekom razdoblja od 5 godina od dana donošenja Odluke Glavne skupštine ovlaštena na jedno ili više stjecanja vlastitih dionica na način da najveći broj vlastitih dionica stečenih na temelju odluke iznosi 10% temeljnog kapitala Fonda.

Uprava Fonda ovlaštena je odstupiti od odredbi članka 211., odnosno članka 308. st. 3. i 4. Zakona o trgovačkim društvima.

#### **I) PODRUŽNICE FONDA**

Fond nema podružnica.

## J) INFORMACIJE O FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA KOJE FOND KORISTI

Fond će svoje ciljeve ostvarivati ulaganjem u nastavno navedene vrste imovine u skladu s ograničenjima ulaganja kako slijedi:

- a) bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu ili na nekom drugom uređenom tržištu, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama EU, CEFTA, OECD-a te u drugim zemljama sa uređenim tržištima kapitala;
- b) do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u depozite u kreditnim institucijama pod uvjetom da:
  - depoziti su povratni na zahtjev,
  - depoziti dopijevaju za najviše 12 mjeseci i
  - pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Hanfa smatra da je istovjetan onome propisanim pravom Europske unije;
- c) najviše 20% neto vrijednosti imovine može se uložiti u depozite kod jedne te iste kreditne institucije iz članka 10. stavka 2. točke 5. Pravilnika o vrstama alternativnih investicijskih fondova (NN 28/2019 i 15/2020, dalje: Pravilnik), pri čemu se u obzir uzima i novac na računima sukladno točki n) ovih Pravila;
- d) do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja iz Hrvatske, drugih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, a što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje;
- e) do 40% neto vrijednosti imovine Fonda u investicijske fondove koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama EU, CEFTA-e i OECD-a pod uvjetom da ne naplaćuju naknadu za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu, te uz uvjete propisane člankom 10. stavkom 2. točkom 4. Pravilnika;
- f) do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u imovinu AIF i UCITS fondova kojima upravlja isto društvo za upravljanje uz uvjet da društvo za upravljanje ne smije zaračunavati ulaznu ili izlaznu naknadu kod ulaganja Fonda u udjele ili dionice tih drugih investicijskih fondova;
- g) do 40% neto vrijednosti imovine Fonda u neuvrštenne prenosive vrijednosne papire;
- h) do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u nedavno izdane prenosive vrijednosne papire, pod sljedećim uvjetima:
  - uvjeti izdanja uključuju obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost, i
  - uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdanja. U protivnom će se prenosivi vrijednosni papiri smatrati neuvrštenima;
- i) do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u nekretnine koje se nalaze na području država u koje Fond može ulagati svoju imovinu, pod uvjetima propisanim člankom 10. stavkom 2. točkom 10. Pravilnika;
- j) najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u jednu nekretninu (zemljište ili građevinu) u trenutku stjecanja nekretnine, a ukupna izloženost prema toj nekretnini može se povećati na maksimalno 20% neto vrijednosti imovine Fonda ako je to povećanje posljedica rasta vrijednosti ulaganja. Nekretnine koje su susjedne ili se nalaze u neposrednoj blizini nekretnina iz imovine Fonda smatraju se jednom nekretninom;
- k) do 10% neto vrijednosti imovine Fonda u sljedeće robe kojima se trguje na robnim burzama: plemeniti metali, nafta i naftne prerađevine, električna energija;
- l) bez ograničenja u obratne repo ugovore gdje se kao osiguranje koriste prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koji su uvršteni na uređeno tržište te oni koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska, druga država članica, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka Republike Hrvatske, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge države članice, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica;
- m) do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u repo ugovore i transakcije pozajmljivanja vrijednosnih papira;
- n) novac na računima, pod uvjetima propisanim člankom 17. stavkom 1. točkom 2. Pravilnika.

## K) UPRAVLJANJE RIZICIMA

Sukladno strategiji ulaganja, Društvo 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.

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.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od postupaka za prepoznavanje, mjerenje, praćenje i izvještavanje o rizicima uključujući mjerenja i procjene rizika i izradu kvantitativnih i/ili kvalitativnih ocjena. U sklopu procesa vrši se i procjena kreditne sposobnosti izdavatelja u koje se namjerava ulagati ili se već ulaže.

Na poslovanje Fonda djeluje veliki broj rizika koje smo podijelili u 4 osnovne kategorije: tržišni, kreditni, operativni rizici i ostali rizici.

U sljedećoj tablici prikazan je sklonost Fonda prema pojedinoj vrsti rizika. Sklonost prema riziku prikazana je sljedećom skalom: NISKA, NISKA DO UMJERENA, UMJERENA, UMJERENA DO VISOKA, VISOKA.

| <b>VRSTA RIZIKA</b>   | <b>SKLONOST RIZIKU</b>    |
|---|---------------------------|
| <b>TRŽIŠNI RIZICI</b>   |                           |
| Rizik promjene cijene   | VISOKA                    |
| Valutni rizik   | VISOKA                    |
| Rizik likvidnosti   | UMJERENA DO VISOKA        |
| Kamatni rizik   | VISOKA                    |
| Rizik ulaganja u nekretnine   | UMJERENA DO VISOKA        |
| Rizici ulaganja u robe  | UMJERENA DO VISOKA        |
| Rizik financijske poluge  | VISOKA                    |
| Rizici ulaganja u financijske izvedenice  | VISOKA                    |
| <b>KREDITNI RIZICI</b>  |                           |
| Rizik neispunjenja obveze   | VISOKA                    |
| Rizik koncentracije   | UMJERENA DO VISOKA        |
| Rizik druge ugovorne strane   | NISKA                     |
| Rizik namire  | NISKA                     |
| Rizici povezani sa tehnikama i instrumentima učinkovitog upravljanja portfeljem | VISOKA                    |
| <b>OPERATIVNI RIZICI</b>  |                           |
| Rizik upravljanja procesima   | NISKA                     |
| Rizik vanjskih utjecaja   | NISKA                     |
| Rizik IT sustava  | NISKA                     |
| <b>OSTALI RIZICI</b>  |                           |
| Rizik promjene poreznih i drugih propisa  | VISOKA                    |
| <b>UKUPNA SKLONOST RIZIKU</b>   | <b>UMJERENA DO VISOKA</b> |

Uzimajući u obzir ukupan profil rizičnosti, odnosno strategiju ulaganja Fond karakterizira umjerena do visoka sklonost riziku.

## L) ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI TIJEKOM PRVIH 9 MJESECI 2021.

Dana 06.04.2020. godine Fond je zaprimio Odluku Ustavnog suda Republike Hrvatske u predmetu SZAIF d.d. Dežmanova 5, Zagreb protiv tuženika Republike Hrvatske kojom se ustavna tužba trgovačkog društva Slavonski zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom d.d. podnesena



u povodu presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske broj: Rev-x 207117-5 od 11. svibnja 2017. godine odbija.

Ujedno je doneseno Rješenje kojim se obustavlja Postupak u odnosu na ustavnu tužbu Izdav

atelja podnesenu u povodu presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske broj: Rev-x 968/16-2 od 26. listopada 2016. te se odbacuje ustavna tužba izdavatelja podnesena u povodu rješenja o ponavljanju postupka Vrhovnog suda Republike Hrvatske broj: Rev-x 207117-5 od 11. svibnja 2017.

Nastavno na dobivenu Odluku i Rješenje Ustavnog suda, Fond je putem svojeg opunomoćenika pokrenuo postupka pred Europskim sudom za ljudska prava.

Dana 25.02.2021. godine u sporu SZAIF d.d. protiv tuženika Republike Hrvatske, a povodom podnesenog zahtjeva SZAIF d.d. pred Europskim sudom za ljudska prava, Fond je zaprimio obavijest u kojoj je navedeno: „Europski sud za ljudska prava odlučio je, po sucu pojedincu, predmetni zahtjev proglasiti nedopuštenim. Ova je odluka konačna i protiv nje nije dopuštena žalba Odboru, Vijeću niti Velikom vijeću.“

Hanfa je društvu Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, Zagreb, Ulica Andrije Hebranga 34, OIB: 62573520714, odobrila objavljivanje ponude za preuzimanje Fonda. Sva dokumentacija vezano za ponudi za preuzimanje Fonda dostupna je na internetskim stranicama Fonda ([www.auctorinvest.hr](http://www.auctorinvest.hr)), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija. Izvješće o preuzimanju Fonda objavljeno je na internetskim stranicama Fonda ([www.auctorinvest.hr](http://www.auctorinvest.hr)), internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. te u Službenom registru propisanih informacija.

Nakon završenog procesa pripajanja društva AUCTOR NVEST d.o.o. Društvu, Društvo je posljedično preuzelo upravljanje Fondom.

Dana 30. 08. 2021. godine održana je redovita Glavna skupština.

Adresa sjedišta Fonda je promijenjena, te ista glasi: Ulica Andrije Hebranga 34.

## **M) PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

U trećem kvartalu 2021. godine nije bilo promjena u računovodstvenim politikama Fonda.

## Prilog 1.

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2021.

do

30.09.2021.

Godina:

2021

Kvartal:

3

## Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

1431510

Oznaka matične države  
članice izdavatelja:

HR

Matični broj  
subjekta (MBS):

30064066

Osobni identifikacijski  
broj (OIB):

6371858079

LEI:

54930007XDWQHBU5IZ51

Šifra  
ustanove:

2080

Tvrta izdavatelja:

SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Poštanski broj i mjesto:

10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj:

Ulica Andrije Hebranga 34

Adresa e-pošte:

info@inspire.investments

Internet adresa:

Broj zaposlenih (krajem  
izvještajnog razdoblja):

0

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrte ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

DA

(Da/Ne)

MATRICON, vl. Marija Grgurić

(tvrta knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

Marija Grgurić

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

098/234-239

Adresa e-pošte:

obrt.matricon@gmail.com

Revizorsko društvo:

(tvrta revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2021.

u kunama

**Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM**

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Zadnji dan<br>prethodne<br>poslovne<br>godine | Na izvještajni<br>datum<br>tekućeg<br>razdoblja |
|--|---------------|---|---|
| 1  | 2             | 3   | 4   |
| <b>Aktiva</b>  |               |   |   |
| <b>I. Ulaganja</b> (AOP 002 + 005 do 014)                        | <b>001</b>    | 87.089.771                                    | 98.348.091                                      |
| 1. Prenosivi vrijednosni papiri (AOP 003+004)                    | <b>002</b>    | 87.089.771                                    | 98.348.091                                      |
| - koji se vrednuju po fer vrijednosti                            | <b>003</b>    | 87.089.771                                    | 98.348.091                                      |
| - koji se vrednuju po amortiziranom trošku                       | <b>004</b>    | 0   | 0   |
| 2. Instrumenti tržišta novca                                     | <b>005</b>    | 0   | 0   |
| 3. Udjeli u subjektima za zajednička ulaganja                    | <b>006</b>    | 0   | 0   |
| 4. Izvedeni financijski instrumenti                              | <b>007</b>    | 0   | 0   |
| 5. Depoziti kod kreditnih institucija                            | <b>008</b>    | 0   | 0   |
| 6. Nekretnine  | <b>009</b>    | 0   | 0   |
| 7. Roba  | <b>010</b>    | 0   | 0   |
| 8. Poslovni udjeli   | <b>011</b>    | 0   | 0   |
| 9. Potraživanja po danim zajmovima                               | <b>012</b>    | 0   | 0   |
| 10. Instrumenti nalik vlasničkim instrumentima                   | <b>013</b>    | 0   | 0   |
| 11. Ostala ulaganja  | <b>014</b>    | 0   | 0   |
| <b>II. Novac i novčani ekvivalenti</b> (AOP 016 do 018)          | <b>015</b>    | 13.298.992                                    | 1.337.865                                       |
| 1. Novčana sredstva  | <b>016</b>    | 13.298.992                                    | 1.337.865                                       |
| 2. Depoziti po viđenju   | <b>017</b>    | 0   | 0   |
| 3. Ostala kratkoročna likvidna ulaganja                          | <b>018</b>    | 0   | 0   |
| <b>III. Potraživanja</b> (AOP 020 do 023)                        | <b>019</b>    | 101.756                                       | 45.731  |
| 1. Potraživanja od dividendi i kamata                            | <b>020</b>    | 74.837  | 45.731  |
| 2. Potraživanja s osnove prodaje ulaganja                        | <b>021</b>    | 26.919  | 0   |
| 3. Potraživanja od brokera i danih predujmova                    | <b>022</b>    | 0   | 0   |
| 4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja                            | <b>023</b>    | 0   | 0   |
| <b>IV. Ostala imovina</b>  | <b>024</b>    | 54.451  | 55.247  |
| <b>Ukupna imovina</b> (AOP 001+015+019+024)                      | <b>025</b>    | 100.544.970                                   | 99.786.934                                      |
| Izvanbilančna evidencija aktiva                                  | <b>026</b>    | 0   | 0   |
| <b>Pasiva</b>  |               |   |   |
| <b>I. Obveze plaćanja</b> (AOP 028 do 034)                       | <b>027</b>    | 3.408.289                                     | 3.546.067                                       |
| 1. Obveze s osnove ulaganja                                      | <b>028</b>    | 149   | 0   |
| 2. Obveze s osnove isplate udjela                                | <b>029</b>    | 3.263.140                                     | 3.255.022                                       |
| 3. Obveze prema brokerima  | <b>030</b>    | 0   | 0   |
| 4. Obveze za naknade za upravljanje                              | <b>031</b>    | 145.000                                       | 291.045   |
| 5. Obveze za naknade za savjetodavne usluge                      | <b>032</b>    | 0   | 0   |
| 6. Obveze za naknadu za uspješnost                               | <b>033</b>    | 0   | 0   |
| 7. Obveze za kamate i druge izdatke                              | <b>034</b>    | 0   | 0   |
| <b>II. Obveze s osnove primljenih zajmova</b> (AOP 036+037)      | <b>035</b>    | 0   | 0   |
| 1. Obveze s osnove primljenih zajmova od banaka                  | <b>036</b>    | 0   | 0   |
| 2. Obveze s osnove primljenih zajmova od drugih ugovornih strana | <b>037</b>    | 0   | 0   |
| <b>III. Druge obveze</b> (AOP 039 do 041)                        | <b>038</b>    | 501.081                                       | 498.815   |
| 1. Obveze s osnove prinosa od pozajmljenih vrijednosnih papira   | <b>039</b>    | 0   | 0   |

| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Zadnji dan<br>prethodne<br>poslovne<br>godine | Na izvještajni<br>datum<br>tekućeg<br>razdoblja |
|---|---------------|---|---|
| 2. Prihod budućeg razdoblja   | 040           | 0   | 0   |
| 3. Obveze s osnove isplate dividende i plative raspodjele           | 041           | 501.081                                       | 498.815   |
| <b>IV. Ostale obveze AIF-a</b>                                      | <b>042</b>    | 335.399                                       | 32.794  |
| <b>Ukupno obveze AIF-a</b> (AOP 027+035+038+042)                    | <b>043</b>    | <b>4.244.769</b>                              | <b>4.077.676</b>                                |
| <b>Neto imovina AIF-a</b> (AOP 025 - 043)                           | <b>044</b>    | <b>96.300.201</b>                             | <b>95.709.258</b>                               |
| <b>Broj izdanih dionica</b>   | <b>045</b>    | 3.046.418                                     | 2.773.016                                       |
| <b>Neto imovina po dionici</b> (AOP 044/045)                        | <b>046</b>    | <b>32</b>                                     | <b>35</b>                                       |
| Temeljni kapital  | 047           | 60.928.360                                    | 60.928.360                                      |
| Premija na emitirane dionice/kapitalne rezerve                      | 048           | 85.396.080                                    | 85.396.080                                      |
| Vlastite dionice  | 049           | 0   | -6.143.030                                      |
| Dobit/gubitak tekuće poslovne godine                                | 050           | -28.466.069                                   | -13.005.910                                     |
| Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja                      | 051           | 4.289.346                                     | -24.176.722                                     |
| Rezerve fer vrijednosti (AOP53 + AOP54)                             | 052           | -25.867.516                                   | -7.289.520                                      |
| – fer vrijednost financijske imovine                                | 053           | -25.867.516                                   | -7.289.520                                      |
| – učinkoviti dio računovodstva zaštite                              | 054           | 0   | 0   |
| Ostale revalorizacijske rezerve                                     | 055           | 0   | 0   |
| Ukupno kapital i rezerve (( $\Sigma$ od AOP047 do AOP052) + AOP055) | 056           | 96.280.201                                    | 95.709.258                                      |
| Izvanbilančna evidencija pasiva                                     | 057           | 0   | 0   |
| <b>Dodatak **</b>   |               |   |   |
| Pripisano imateljima matice   | 058           | 0   | 0   |
| Pripisano manjinskom interesu                                       | 059           | 0   | 0   |

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2021. do 30.09.2021.

u kunama

Obveznik:

| Naziv pozicije   | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine |                   | Tekuće razdoblje   |                    |
|--|------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  |            | Kumulativ                       | Tromjesečje       | Kumulativ          | Tromjesečje        |
| 1  | 2          | 3                               | 4                 | 5                  | 6                  |
| <b>Prihodi</b>   |            |                                 |                   |                    |                    |
| <b>I. Prihodi od ulaganja</b> (AOP 061 do 063)   | <b>060</b> | <b>910.713</b>                  | <b>431.220</b>    | <b>2.430.939</b>   | <b>726.210</b>     |
| 1. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti  | 061        | 195.200                         | 195.200           | 2.084.678          | 598.000            |
| 2. Prihodi od kamata   | 062        | 715.513                         | 236.020           | 346.261            | 128.210            |
| 3. Prihodi od najma  | 063        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>II. Realizirani dobiti od ulaganja</b>  | <b>064</b> | <b>1.339.402</b>                | <b>801.066</b>    | <b>7.132.633</b>   | <b>98.206</b>      |
| <b>III. Nerealizirani dobiti od ulaganja</b>   | <b>065</b> | <b>569.235</b>                  | <b>66.821</b>     | <b>3.534.329</b>   | <b>651.797</b>     |
| <b>IV. Drugi prihodi</b> (AOP 067+068)   | <b>066</b> | <b>187.129</b>                  | <b>55.399</b>     | <b>248.015</b>     | <b>58.544</b>      |
| 1. Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire  | 067        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| 2. Ostali prihodi  | 068        | 187.129                         | 55.399            | 248.015            | 58.544             |
| <b>Ukupno prihodi</b> (AOP 060 + 064 do 066)   | <b>069</b> | <b>3.006.479</b>                | <b>1.354.506</b>  | <b>13.345.916</b>  | <b>1.534.757</b>   |
| <b>Rashodi</b>   |            |                                 |                   |                    |                    |
| <b>I. Realizirani gubici od ulaganja</b>   | <b>070</b> | <b>18.355.198</b>               | <b>915.202</b>    | <b>19.922.222</b>  | <b>13.656.235</b>  |
| <b>II. Nerealizirani gubici od ulaganja</b>  | <b>071</b> | <b>1.923.331</b>                | <b>969.234</b>    | <b>3.220.190</b>   | <b>28.495</b>      |
| <b>III. Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</b>  | <b>072</b> | <b>0</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>IV. Umanjenje imovine</b>   | <b>073</b> | <b>0</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>V. Naknade za usluge investicijskog savjetovanja</b>  | <b>074</b> | <b>0</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>VI. Naknade za upravljanje</b>  | <b>075</b> | <b>2.860.762</b>                | <b>925.735</b>    | <b>2.696.668</b>   | <b>896.360</b>     |
| <b>VII. Naknade za depozitara</b>  | <b>076</b> | <b>101.196</b>                  | <b>32.943</b>     | <b>98.896</b>      | <b>33.376</b>      |
| <b>VIII. Drugi rashodi</b> (AOP 078 do 082)  | <b>077</b> | <b>561.622</b>                  | <b>253.342</b>    | <b>413.850</b>     | <b>101.443</b>     |
| 1. Administrativne pristojbe   | 078        | 33.092                          | 8.205             | 75.255             | 41.420             |
| 2. Profesionalni honorari  | 079        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| 3. Naknade za skrbničke usluge   | 080        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| 4. Kamate  | 081        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| 5. Ostali rashodi  | 082        | 528.530                         | 245.137           | 338.595            | 60.023             |
| <b>Ukupni rashodi</b> (AOP 070 do 077)   | <b>083</b> | <b>23.802.109</b>               | <b>3.096.456</b>  | <b>26.351.826</b>  | <b>14.715.909</b>  |
| <b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b> (AOP 069 – 083)  | <b>084</b> | <b>-20.795.630</b>              | <b>-1.741.950</b> | <b>-13.005.910</b> | <b>-13.181.152</b> |
| Porez na dobit   | 085        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>Dobit ili gubitak</b> (AOP 084 - 085)   | <b>086</b> | <b>-20.795.630</b>              | <b>-1.741.950</b> | <b>-13.005.910</b> | <b>-13.181.152</b> |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>   |            |                                 |                   |                    |                    |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> (AOP88 + AOP93)   | <b>087</b> | <b>2.816.988</b>                | <b>-1.620.619</b> | <b>18.577.997</b>  | <b>12.930.705</b>  |
| <b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP89 do AOP92)</b>                      | <b>088</b> | <b>2.816.988</b>                | <b>-1.620.619</b> | <b>18.577.997</b>  | <b>12.930.705</b>  |
| Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina                      | 089        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata   | 090        | 2.816.988                       | -1.620.619        | 18.577.997         | 12.930.705         |
| Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka                             | 091        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane   | 092        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP94 + AOP97 + AOP100 + AOP101 + AOP104)</b> | <b>093</b> | <b>0</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP95 + AOP96)                                  | 094        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| – nerealizirani dobiti/gubici  | 095        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| – preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)   | 096        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP98 + AOP99)                       | 097        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| – dobiti/gubici  | 098        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| – preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)   | 099        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja  | 100        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP102 + AOP103)           | 101        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| – dobiti/gubici  | 102        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| – preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)   | 103        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka                  | 104        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> (AOP 086+087)   | <b>105</b> | <b>-17.978.642</b>              | <b>-3.362.569</b> | <b>5.572.087</b>   | <b>-250.447</b>    |
| <b>Dodatak 1</b>   |            |                                 |                   |                    |                    |
| Pripisano imateljima matice  | 106        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |
| Pripisano manjinskom interesu  | 107        | 0                               | 0                 | 0                  | 0                  |

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.

u kunama

Obveznik: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Isto razdoblje<br>prethodne godine | Tekuće razdoblje   |
|--|---------------|------------------------------------|--------------------|
| 1  | 2             | 3                                  | 4                  |
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (AOP 002 do 024)              | 001           | 7.295.131                          | -24.396.094        |
| Dobit ili gubitak  | 002           | -20.795.630                        | -13.005.910        |
| Dobici/gubici od ulaganja  | 003           | 0                                  | 0                  |
| Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 004           | 0                                  | 0                  |
| Amortizacija i ostali ispravci vrijednosti                           | 005           | 0                                  | 0                  |
| Prihodi od kamata  | 006           | 715.513                            | 346.261            |
| Rashodi od kamata  | 007           | 0                                  | 0                  |
| Prihodi od dividendi   | 008           | 195.200                            | 2.084.678          |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire        | 009           | 28.414.769                         | -11.258.320        |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca           | 010           | 0                                  | 0                  |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u subjektima za zajednička ulaganja   | 011           | 0                                  | 0                  |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice                          | 012           | 0                                  | 0                  |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u nekretnine                          | 013           | 0                                  | 0                  |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u robu                                | 014           | 0                                  | 0                  |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u poslovne udjele                     | 015           | 0                                  | 0                  |
| Primici od kamata  | 016           | -715.513                           | -346.261           |
| Izdaci od kamata   | 017           | 0                                  | 0                  |
| Primici od dividendi   | 018           | -56.670                            | -2.055.572         |
| Povećanje (smanjenje) ostalih ulaganja                               | 019           | 56.670                             | 2.055.572          |
| Povećanje (smanjenje) ostale imovine                                 | 020           | -827.316                           | -2.029.448         |
| Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja                       | 021           | 99                                 | -150               |
| Povećanje (smanjenje) obveza s osnove primljenih zajmova             | 022           | 0                                  | 0                  |
| Povećanje (smanjenje) obveza za naknadu za upravljanje               | 023           | 293.178                            | 146.045            |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti         | 024           | 14.831                             | -332.989           |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP26 do AOP30)      | 025           | 2.816.988                          | 12.434.967         |
| Primici od izdavanja udjela/ dionica                                 | 026           | 0                                  | 0                  |
| Izdaci od otkupa udjela/kupnje vlastitih dionica                     | 027           | 0                                  | -6.143.030         |
| Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti/dividenda              | 028           | 0                                  | 0                  |
| Ostali primici iz financijskih aktivnosti                            | 029           | 2.816.988                          | 18.577.997         |
| Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti                             | 030           | 0                                  | 0                  |
| <b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP 001+025)</b>   | <b>031</b>    | <b>10.112.119</b>                  | <b>-11.961.127</b> |
| <b>Novac na početku razdoblja</b>                                    | <b>032</b>    | <b>6.530.123</b>                   | <b>13.298.992</b>  |
| <b>Novac na kraju razdoblja (AOP 031+032)</b>                        | <b>033</b>    | <b>16.642.242</b>                  | <b>1.337.865</b>   |

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2021 do 31.3.2021

u kunama

| Opis pozicije  | AOP oznaka | 1                 | 2                 | 3                 | 4                  | 5                       | 6                               | 7                                    | 8   | 9  | 10                       | 11 |
|--|------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|---|--|--------------------------|----|
|  |            |                   | Temeljni kapital  | Kapitalne rezerve | Vlastite dionice   | Rezerve fer vrijednosti | Ostale revalorizacijske rezerve | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja) | Raspodjelji vo vlasnicima nekontrolirajućih interesa | Ukupno kapital i rezerve |    |
| <b>Prethodno razdoblje</b>   |            |                   |                   |                   |                    |                         |                                 |                                      |   |  |                          |    |
| Stanje na dan početka prethodne poslovne godine  | 01         | 60.928.360        | 85.396.080        | 0                 | -33.812.331        | 0                       | 15.427.859                      | -11.138.512                          | 0   | 116.801.456  |                          |    |
| Promjene računovodstvenih politika   | 02         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja   | 03         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| <b>Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)</b>                                | <b>04</b>  | <b>60.928.360</b> | <b>85.396.080</b> | <b>0</b>          | <b>-33.812.331</b> | <b>0</b>                | <b>15.427.859</b>               | <b>-11.138.512</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>116.801.456</b>                                   |                          |    |
| Dobit ili gubitak razdoblja  | 05         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | -28.466.069                          | 0   | -28.466.069  |                          |    |
| Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata   | 06         | 0                 | 0                 | 0                 | 7.944.814          | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 7.944.814  |                          |    |
| Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente   | 07         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika  | 08         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina) | 09         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja  | 10         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala   | 11         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | -11.138.512                     | 11.138.512                           | 0   | 0  |                          |    |
| <b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b>    | <b>12</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>7.944.814</b>   | <b>0</b>                | <b>-11.138.512</b>              | <b>-17.327.557</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>-20.521.265</b>                                   |                          |    |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala  | 13         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Ostale uplate vlasnika   | 14         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Okup vlastitih udjela/dionica  | 15         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Isplata udjela u dobiti  | 16         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Ostale raspodjele vlasnicima   | 17         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| <b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine</b>                         | <b>18</b>  | <b>60.928.360</b> | <b>85.396.080</b> | <b>0</b>          | <b>-25.867.517</b> | <b>0</b>                | <b>4.289.347</b>                | <b>-28.466.069</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>96.250.201</b>                                    |                          |    |
| <b>Tekuće razdoblje</b>  |            |                   |                   |                   |                    |                         |                                 |                                      |   |  |                          |    |
| Stanje na dan početka tekuće poslovne godine   | 19         | 60.928.360        | 85.396.080        | 0                 | -25.867.517        | 0                       | 4.289.347                       | -28.466.069                          | 0   | 96.250.201   |                          |    |
| Promjene računovodstvenih politika   | 20         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja   | 21         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| <b>Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)</b>                                   | <b>22</b>  | <b>60.928.360</b> | <b>85.396.080</b> | <b>0</b>          | <b>-25.867.517</b> | <b>0</b>                | <b>4.289.347</b>                | <b>-28.466.069</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>96.250.201</b>                                    |                          |    |
| Dobit ili gubitak razdoblja  | 23         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | -13.005.910                          | 0   | -13.005.910  |                          |    |
| Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata   | 24         | 0                 | 0                 | 0                 | 18.577.997         | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 18.577.997   |                          |    |
| Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente   | 25         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Neto rezultat računovodstva zaštite od rizika  | 26         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Promjene ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina) | 27         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja  | 28         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala   | 29         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | -28.466.069                     | 28.466.069                           | 0   | 0  |                          |    |
| <b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>                   | <b>30</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>18.577.997</b>  | <b>0</b>                | <b>-28.466.069</b>              | <b>15.460.159</b>                    | <b>0</b>                                    | <b>5.572.087</b>                                     |                          |    |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala  | 31         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Ostale uplate vlasnika   | 32         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| Okup vlastitih udjela/dionica  | 33         | 0                 | 0                 | -6.143.030        | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | -6.143.030   |                          |    |
| Isplata udjela u dobiti  | 34         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                       | 0                               | 0                                    | 0   | 0  |                          |    |
| <b>Ostale raspodjele vlasnicima</b>  | <b>35</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>                | <b>0</b>                        | <b>0</b>                             | <b>0</b>                                    | <b>0</b>   |                          |    |
| <b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine</b>                            | <b>36</b>  | <b>60.928.360</b> | <b>85.396.080</b> | <b>-6.143.030</b> | <b>-7.289.520</b>  | <b>0</b>                | <b>-24.176.722</b>              | <b>-13.005.910</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>95.709.258</b>                                    |                          |    |

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI  
(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d.

OIB: 6371858079

Izveštajno razdoblje: 01.01.2021. - 30.09.2021

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

a) nisu ostvareni značajni poslovni događaji koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

b) Pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, omogućen je na internetskim stranicama društva za upravljanje AUCTOR INVESTA d.o.o. (<http://www.auctorinvest.hr/Home/Funds/2>), na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. i na internetskim stranicama Hanfe pod kategorijom Službenog registra propisanih informacija.

c) Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine) - ne obavljamo sezonsku djelatnost

e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te

f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM d.d. iz Zagrebe, Ulica Andrije Hebranga 34, MBS: 030064066, OIB: 06371858079

2. Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja primjenjuju se iste računovodstvene politike kao i u posljednjim revidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno - nije primjenjivo

4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave - nije primjenjivo

5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja-nije primjenjivo

6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja - nije primjenjivo

7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće - nije primjenjivo

8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine - nije primjenjivo

9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika - nije primjenjivo

10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala - nije primjenjivo

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju - nije primjenjivo

12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost - nije primjenjivo

13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe - nije primjenjivo

14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13. nije primjenjivo

15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni - nije primjenjivo

16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika - nije primjenjivo

17. prirodu i financijski učinak- značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci - nije primjenjivo



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. Općenito o Fondu

SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo, Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb (dalje: Fond) je zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom, kojim uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) upravlja Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, (dalje: Društvo), Ulica Andrije Hebranga 34, Zagreb.

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

### 2. Prenosivi vrijednosni papiri

Ulaganja u vrijednosne papire na dan 31.12.2020. g. i 30.09.2021. g. prikazana su u sljedećoj tablici:

|  | <b>31.12.2020.</b> | <b>30.09.2021.</b> |
|--|--------------------|--------------------|
| Prenosivi vrijednosni papiri               | 87.089.771         | 98.348.091         |
| - koji se vrednuju po fer vrijednosti      | 87.089.771         | 98.348.091         |
| - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | -                  | -                  |
| Ostala ulaganja                            | -                  | -                  |
| <b>Ukupno ulaganja</b>                     | <b>87.089.771</b>  | <b>98.348.091</b>  |

### 3. Novac

Novac se drži na računima banke skrbnika (Addiko bank d.d.) u HRK i RON.

|                  | <b>31.12.2020.</b> | <b>30.09.2021.</b> |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Novčana sredstva | 13.298.992         | 1.337.865          |

### 4. Prihodi od ulaganja

|  | <b>2020.</b>   |                | <b>2021.</b>     |                |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
|  | <b>9M</b>      | <b>3Q</b>      | <b>9M</b>        | <b>3Q</b>      |
| <b>Prihodi od ulaganja</b>               | <b>910.713</b> | <b>431.220</b> | <b>2.430.939</b> | <b>726.210</b> |
| - Prihodi od dividendi i udjela u dobiti | 195.200        | 195.200        | 2.084.678        | 598.000        |
| - Prihodi od kamata                      | 715.513        | 236.020        | 346.261          | 128.210        |
| - Prihodi od najma                       | -              | -              | -                | -              |

### 5. Neto realizirani i nerealizirani dobiti / (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire

|   | <b>2020.</b> |           | <b>2021.</b> |            |
|---|--------------|-----------|--------------|------------|
|   | <b>9M</b>    | <b>3Q</b> | <b>9M</b>    | <b>3Q</b>  |
| <b>Realizirani dobiti od ulaganja</b>   | 1.339.402    | 801.066   | 7.132.633    | 98.206     |
| <b>Nerealizirani dobiti od ulaganja</b> | 569.235      | 66.821    | 3.534.329    | 651.797    |
| <b>Realizirani gubici od ulaganja</b>   | 18.355.198   | 915.202   | 19.922.222   | 13.656.235 |
| <b>Nerealizirani gubici od ulaganja</b> | 1.923.331    | 969.234   | 3.220.190    | 28.495     |

## 6. Drugi prihodi

|   | 2020.          |               | 2021.          |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   | 9M             | 3Q            | 9M             | 3Q            |
| <b>Drugi prihodi</b>  | <b>187.129</b> | <b>55.399</b> | <b>248.015</b> | <b>58.544</b> |
| - <i>Prihodi od naknada za pozajmljene vrijednosne papire</i> | -              | -             | -              | -             |
| - <i>Ostali prihodi</i>                                       | 187.129        | 55.399        | 248.015        | 58.544        |