

OTP INVEST d.o.o.  
Divka Budaka 1/D, Zagreb  
OIB: 96261939721

# POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDA

## OTP MULTI USD 2

30.06.2024.

### Popis objavljenih izvještaja:

1. Izvještaj o financijskom položaju (Obrazac IFP)
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Obrazac ISD)
3. Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)(INTi)
4. Izvještaj o primjenama u neto imovini UCITS fonda (Obrazac IPNI)
5. Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (Obrazac IPPF)
6. Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda (Obrazac IVIF)
7. Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom obračunskog razdoblja
8. Bilješke uz financijske izvještaje

| IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU   | 31.12.2023.   | 30.06.2024.   |
|---|---------------|---------------|
| imovina fonda   |               |               |
| 1. novčana sredstva   | 3.871,60      | 7.473,72      |
| 2. depoziti kod kreditnih institucija   | 1.331.533,79  | 1.841.206,71  |
| 3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira | 0,00          | 0,00          |
| 4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)                                   | 13.686.997,12 | 14.058.721,36 |
| 5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)                  | 13.686.997,12 | 14.058.721,36 |
| 6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu                                      | 13.686.997,12 | 14.058.721,36 |
| 7. b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu                               | 0,00          | 0,00          |
| 8. c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje                  | 0,00          | 0,00          |
| 9. d) neuvršteni  | 0,00          | 0,00          |
| 10. - koji se vrednuju po amortiziranom trošku                                  | 0,00          | 0,00          |
| 11. instrumenti tržišta novca   | 0,00          | 0,00          |
| 12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom                    | 0,00          | 0,00          |
| 13. izvedenice  | 0,00          | 0,00          |
| 14. ostala financijska imovina  | 0,00          | 0,00          |
| 15. ostala imovina  | 831,56        | 1.226,06      |
| 16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)          | 15.023.234,07 | 15.908.627,85 |
| 17. izvanbilančna evidencija aktiva   | 0,00          | 0,00          |
| 18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente                          | 0,00          | 0,00          |
| 19. financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti                      | 0,00          | 0,00          |
| 20. financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku                 | 0,00          | 0,00          |
| 21. obveze prema društvu za upravljanje   | 14.124,75     | 14.545,75     |
| 22. obveze prema depozitaru   | 1.284,07      | 1.295,57      |
| 23. obveze prema imateljima udjela  | 0,00          | 9.526,14      |
| 24. ostale obveze UCITS fonda   | 3.073,76      | 7.560,67      |
| 25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)                                       | 18.482,58     | 32.928,13     |
| 26. neto imovina fonda (aop16-aop25)  | 15.004.751,49 | 15.875.699,72 |
| 27. broj izdanih udjela   | 161.296,5293  | 164.063,1318  |
| 28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)  | 93,0259       | 96,7658       |
| 29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda  | 15.464.725,17 | 15.729.254,02 |
| 30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine  | -199.612,75   | 606.419,38    |
| 31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja                              | -260.360,93   | -459.973,68   |
| 32. rezerve fer vrijednosti (aop33+aop34)                                       | 0,00          | 0,00          |
| 33. - fer vrijednost financijske imovine  | 0,00          | 0,00          |
| 34. - učinkoviti dio računovodstva zaštite                                      | 0,00          | 0,00          |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| 35. ukupno obveze prema izvorima imovine (sum od aop29 do aop32) | 15.004.751,49 | 15.875.699,72 |
| 36. izvanbilančna evidencija pasiva                              | 0,00          | 0,00          |

| IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  | 30.06.2023. | 30.06.2024. |
|--|-------------|-------------|
| 37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)   | -6.676,84   | 18.171,56   |
| 38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata  | 0,00        | 18.171,56   |
| 39. realizirani gubici od financijskih instrumenata  | 6.676,84    | 0,00        |
| 40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)                | -203.218,95 | 400.161,91  |
| 41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost) | -35.306,38  | -18.383,65  |
| 42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka  | -167.912,57 | 418.545,56  |
| 43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)   | 179.466,71  | 313.390,15  |
| 44. prihodi od kamata  | 121.419,21  | 242.634,27  |
| 45. pozitivne tečajne razlike  | 58.047,49   | 70.755,88   |
| 46. prihodi od dividendi i ostali prihodi  | 0,01        | 0,00        |
| 47. dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke   | 0,00        | 0,00        |
| 48. ostali financijski rashodi (sum od aop49 do aop52)   | 92.227,06   | 22.343,88   |
| 49. rashodi od kamata  | 0,00        | 0,00        |
| 50. negativne tečajne razlike  | 92.227,06   | 22.343,88   |
| 51. gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke  | 0,00        | 0,00        |
| 52. ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente   | 0,00        | 0,00        |
| 53. ostali rashodi (sum od aop54 do aop58)   | 56.491,51   | 102.960,36  |
| 54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje  | 46.433,63   | 84.738,97   |
| 55. naknada depozitaru   | 4.624,67    | 7.770,55    |
| 56. transakcijski troškovi   | 1.870,22    | 3.691,57    |
| 57. umanjenje ostale imovine   | 0,00        | 0,00        |
| 58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda   | 3.562,99    | 6.759,27    |
| 59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)  | -179.147,65 | 606.419,38  |
| 60. ostala sveobuhvatna dobit dobit (aop61+aop62+aop65)  | 0,00        | 0,00        |
| 61. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata   | 0,00        | 0,00        |
| 62. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop63+aop64)  | 0,00        | 0,00        |
| 63. - nerealizirani dobiti/gubici  | 0,00        | 0,00        |

|  |             |            |
|--|-------------|------------|
| 64. - preneseno u račun dobiti i gubitka<br>(reklasifikacijske usklade)                            | 0,00        | 0,00       |
| 65. promjena revalorizacijskih<br>rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio)<br>(aop66+aop67) | 0,00        | 0,00       |
| 66. - dobici/gubici  | 0,00        | 0,00       |
| 67. - preneseno u račun dobiti i gubitka<br>(reklasifikacijske usklade)                            | 0,00        | 0,00       |
| 68. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)  | -179.147,65 | 606.419,38 |

| <b>IZVJEŠTAK O NOVČANOM TIJEKU - INDIRECTNA<br/>METODA</b>                    | <b>30.06.2023.</b> | <b>30.06.2024.</b> |
|---|--------------------|--------------------|
| 98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)           | -883.515,37        | -260.926,72        |
| 99. dobit ili gubitak   | -179.147,65        | 606.419,38         |
| 100. dobiti/gubici od ulaganja u financijske instrumente                      | 203.218,95         | -400.161,91        |
| 101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke     | 0,00               | 0,00               |
| 102. prihodi od kamata  | -121.419,21        | -242.634,27        |
| 103. rashodi od kamata  | 0,00               | 0,00               |
| 104. prihodi od dividendi   | 0,00               | 0,00               |
| 105. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi                           | 0,00               | 0,00               |
| 106. povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire            | -1.816.126,04      | 28.437,67          |
| 107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca               | 0,00               | 0,00               |
| 108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova                    | 0,00               | 0,00               |
| 109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice                              | 0,00               | 0,00               |
| 110. primici od kamata  | 122.199,04         | 242.634,28         |
| 111. izdaci od kamata   | 0,00               | 0,00               |
| 112. primici od dividendi   | 0,00               | 0,00               |
| 113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine                         | 905.228,05         | -509.672,92        |
| 114. povećanje (smanjenje) ostale imovine                                     | 0,00               | -394,50            |
| 115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 0,00               | 0,00               |
| 116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza                                | 0,00               | 0,00               |
| 117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru   | 465,36             | 432,50             |
| 118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti             | 2.066,13           | 14.013,05          |
| 119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)             | 128.155,12         | 264.528,85         |
| 120. primici od izdavanja udjela  | 157.606,53         | 298.747,32         |
| 121. izdaci od otkupa udjela  | -29.451,41         | -34.218,47         |
| 122. isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti                            | 0,00               | 0,00               |
| 123. ostali primici iz financijskih aktivnosti                                | 0,00               | 0,00               |
| 124. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti                                 | 0,00               | 0,00               |
| 125. neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (aop98+aop119)             | -755.360,25        | 3.602,13           |
| 126. novac na početku razdoblja   | 829.037,94         | 3.871,60           |
| 127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)                                 | 73.677,69          | 7.473,73           |

| <b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI<br/>UTICS FONDA</b>                                   | 30.06.2023. | 30.06.2024. |
|--|-------------|-------------|
| 128. dobit ili gubitak   | -179.147,65 | 606.419,38  |
| 129. ostala sveobuhvatna dobit   | 0,00        | 0,00        |
| 130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129) | -179.147,65 | 606.419,38  |
| 131. primici od izdanih udjela UCITS fonda   | 157.606,53  | 298.747,32  |
| 132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda   | -29.451,41  | -34.218,47  |
| 133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)        | 128.155,12  | 264.528,85  |
| 134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)                     | -50.992,53  | 870.948,23  |

**IZVJEŠTAJ O POSEBNIM  
POKAZATELJIMA UCITS FONDA**

|                           | 30.06.2024.   | 31.12.2023.   | 31.12.2022.  | 31.12.2021. | 31.12.2020. |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|-------------|
| neto imovina UCITS fonda  | 15.875.699,72 | 15.004.751,49 | 8.437.484,61 | 0,00        | 0,00        |
| broj udjela UCITS fonda   | 164.063,1318  | 161.296,5293  | 90.057,1964  | 0,00        | 0,00        |
| cijena udjela UCITS fonda | 96,7658       | 93,0259       | 93,6903      | 0,00        | 0,00        |



**IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA****UCITS FONDA**

|                             | 30.06.2024. | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2021. | 31.12.2020. |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| prinos UCITS fonda          | 0,0077      | 0,0287      | -0,0012     | 0,00        | 0,00        |
| pokazatelj ukupnih troškova | 0,0063      | 0,0127      | 0,0014      | 0,00        | 0,00        |
| isplaćena dobit po udjelu   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |

| pravne osobe za posredovanje u trgovanju finansijskim instrumentima putem |  |   |
|---|--|---|
| pravne osobe za posredovanje u trgovanju finansijskim 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 |
| OTP banka d.d.  | 1,00   | 0,00  |

**IZVJEŠTAJ O  
VREDNOVANJU IMOVINE I**

|                     | 31.12.2023.                    | % NAV         | 30.06.2024.   | % NAV  |
|---------------------|--------------------------------|---------------|---------------|--------|
| fer vrijednost      | financijska imovina            | 13.686.997,12 | 14.058.721,36 | 0,8855 |
|                     | ...od toga tehnikarna procjene | 0,00          | 0,00          | 0,00   |
|                     | financijske obveze             | 0,00          | 0,00          | 0,00   |
|                     | ...od toga tehnikarna procjene | 0,00          | 0,00          | 0,00   |
| amortizirani trošak | financijska imovina            | 1.336.236,95  | 1.849.906,49  | 0,1165 |
|                     | financijske obveze             | 18.482,58     | 32.928,13     | 0,0021 |
| ostale metode       | ostala imovina                 | 0,00          | 0,00          | 0,00   |
|                     | ostale obveze                  | 0,00          | 0,00          | 0,00   |

**BILJEŠKE**  
**OTP MULTI USD 2**  
**30.06.2024.**

Povećanje imovine na kraju polugodišta iznosi 870.948,23 EUR što je povećanje od 5,80% u odnosu na imovinu na kraju 2023. godine.

Povećanje imovine je najvećim dijelom rezultat tržišnih uvjeta.

Struktura imovine na kraju polugodišta je bila kako slijedi: obveznice 88,56%, novac i depoziti 11,64% te potraživanja i obveze -0,20% neto vrijednosti imovine fonda.

Modificirano trajanje (modificirana duracija) imovine Fonda na kraju polugodišta iznosi 1,11 dok je na kraju 2023. iznosila 1,44.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju polugodišta iznosila 0,06421% i smanjila se u odnosu na kraj 2023. godine 0,07%.

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

OTP Multi USD 2 30.06.2024.

| <b>Opći podaci:</b>   |               |                                       |
|---|---------------|---------------------------------------|
| 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  | -             | -                                     |
| (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) maržni kredit   | -             | -                                     |
| (e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa   | -             | -                                     |
| <b>Podaci o koncentraciji:</b>  |               |                                       |

| <b>Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</b>               |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
|---|--|------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral  | LEI izdavatelja  | Vrsta primljenog kolaterala        | ISIN                         | Količina                       |                      |                      |
| <b>Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</b> |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| Naziv druge ugovorne strane   | Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa |                                    | Nominalna vrijednost ugovora |                                |                      |                      |
| <b>Zbirni podatci o transakcijama:</b>  |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| <b>Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala</b>  |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| Opis vrste i kvalitete kolaterala   |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| Dužnički vrijednosni papir, izdavatelj Republika Hrvatska, RHMF-O-203E  |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| <b>Dospijeće kolaterala</b>   |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| manje od jednog dana  | od jednog dana do jednog tjedna  | od jednog tjedna do jednog mjeseca | od jednog do tri mjeseca     | od tri mjeseca do jedne godine | više od jedne godine | bez datuma dospijeća |
| <i>(polje za unos iznosa u kn)</i>  |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| <b>Valuta kolaterala</b>  |  |                                    |                              |                                |                      |                      |
| <b>d) dospijeće transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</b>   |  |                                    |                              |                                |                      |                      |

| manje od jednog dana   | od jednog dana do jednog tjedna | od jednog tjedna do jednog mjeseca | od jednog do tri mjeseca | od tri mjeseca do jedne godine   | više od jedne godine | bez datuma dospjeća ili otvorene transakcije |
|--|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--|----------------------|--|
| <i>(polje za unos iznosa u kn)</i>   |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| <b>e) država druge ugovorne strane</b>   |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| <b>f) namira i poravnanje</b>  |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| <b>Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:</b>   |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagačelima |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala  |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| <b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:</b>   |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| Broj skrbnika  |                                 | Naziv skrbnika                     |                          | Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje |                      |  |
| <b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:</b>  |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)               |                                 |                                    |                          |  |                      |  |
| <b>Podatci o prihodima i troškovima:</b>   |                                 |                                    |                          |  |                      |  |

|  |                       |   |
|--|-----------------------|---|
| <p>Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</p> | <p>Iznos prihoda</p>  | <p>Prihodi raščlanjeni 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</p>   |
|  |                       |   |
| <p>Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</p> | <p>Iznos troškova</p> | <p>Troškovi raščlanjeni 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</p> |
|  |                       |   |