

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

POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDA

OTP START

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	36.213,27	60.357,73
2. depoziti kod kreditnih institucija	12.302.414,55	8.193.682,85
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	35.819.692,60	39.805.984,29
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	12.803.057,00	16.927.245,32
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	12.803.057,00	16.927.245,32
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	23.016.635,60	22.878.738,97
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	8,36	7,83
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	48.158.328,78	48.060.032,70
17. izvanbilančna evidencija aktiva	0,00	0,00
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	2.530.558,49
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	40.998,40	37.685,45
22. obveze prema depozitaru	3.689,84	3.407,70
23. obveze prema imateljima udjela	4.008,09	34.955,23
24. ostale obveze UCITS fonda	9.912,19	22.632,14
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	58.608,52	2.629.239,01
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	48.099.720,26	45.430.793,69
27. broj izdanih udjela	2.704.101,2645	2.538.230,3562
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	17,7877	17,8986
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	43.367.650,56	40.403.107,37
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	315.288,88	295.616,62
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	4.416.780,82	4.732.069,70
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)	48.099.720,26	45.430.793,69
36. izvanbilančna evidencija pasiva	0,00	0,00

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	30.06.2023.	30.06.2024.
37. neto realizirani dobici (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	-15.671,33	125,21
38. realizirani dobici od financijskih instrumenata	54.273,88	125,21
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	69.945,21	0,00
40. neto nerealizirani dobici (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	-43.572,42	-25.925,99
41. neto nerealizirani dobici (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	-43.572,44	-25.926,01
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-0,02	0,02
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	386.064,31	603.448,58
44. prihodi od kamata	386.058,29	603.441,91
45. pozitivne tečajne razlike	5,79	6,67
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,23	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)	6,65	2,65
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	6,65	2,65
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)	238.277,86	282.028,53
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	203.606,42	237.139,91
55. naknada depozitaru	18.492,48	21.433,55
56. transakcijski troškovi	1.424,82	2.539,77
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	14.754,14	20.915,30
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	88.536,05	295.616,62
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 dobici/gubici	0,00	0,00

64. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
65. promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (aop66+aop67)	0,00	0,00
66. - dobici/gubici	0,00	0,00
67. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
68. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	88.536,05	295.616,62

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - INDIREKTNAMETODA	30.06.2023.	30.06.2024.
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	-30.946.371,55	2.988.687,65
99. dobit ili gubitak	88.536,05	295.616,62
100. dobiti/gubici od ulaganja u financijske instrumente	43.572,43	25.925,99
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-386.058,29	-603.441,91
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	-21.672.287,64	-4.012.217,68
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	386.051,17	603.442,44
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-5.561.914,81	4.108.731,70
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	2.530.558,49
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	35.024,36	-3.595,09
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	-3.879.294,82	43.667,09
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	22.308.775,83	-2.964.543,19
120. primici od izdavanja udjela	31.392.481,88	7.531.342,37
121. izdaci od otkupa udjela	-9.083.706,05	-10.495.885,56
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)	-8.637.595,72	24.144,46
126. novac na početku razdoblja	8.985.931,34	36.213,27
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	348.335,62	60.357,73

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI UTICS FONDA		
	30.06.2023.	30.06.2024.
128. dobit ili gubitak	88.536,05	295.616,62
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	88.536,05	295.616,62
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	31.392.481,88	7.531.342,37
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-9.083.706,05	-10.495.885,56
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	22.308.775,83	-2.964.543,19
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	22.397.311,88	-2.668.926,57

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	45.430.793,69	48.099.720,26	31.223.033,18	38.324.209,36	33.937.440,39
broj udjela UCITS fonda	2.538.230,3562	2.704.101,2645	1.766.368,5218	2.167.973,7852	1.920.090,9994
cijena udjela UCITS fonda	17,8986	17,7877	17,6764	17,6774	17,6749

**IZVJEŠTAJ O POSEBNIM
POKAZATELJIMA UCITS FONDA**

	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
prinos UCITS fonda	0,0062	0,0063	-0,0001	0,0001	0,00
pokazatelj ukupnih troškova	0,0057	0,0114	0,0053	0,0061	0,0075
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.	0,9747	0,00

**IZVJEŠTAJ O
VREDNOVANJU
IMOVINE I OBEVEZA
UCITS FONDA**

fer vrijednost	31.12.2023.				30.06.2024.				% NAV				% NAV			
	financijska imovina															
	...od toga tehnikama procjene															
	financijske obveze															
	...od toga tehnikama procjene															
amortizirani trošak	financijska imovina				12.803.057,00	0,2662	16.927.245,32	0,3726								
	financijske obveze				4.114.335,90	0,0855	14.126.233,71	0,3109								
ostale metode	ostala imovina				0,00	0,00	0,00	0,00								
	ostale obveze				0,00	0,00	0,00	0,00								

**BILJEŠKE
OTP START
30.06.2024.**

Smanjenje imovine na kraju polugodišta iznosi 2.668.926,57 EUR što je 5,55% manje u odnosu na imovinu na kraju 2023. godine.

Smanjenje imovine je rezultat isplata iz fonda.

Struktura imovine na kraju polugodišta je bila kako slijedi: obveznice 87,62%, novac i depoziti 18,16% te potraživanja i obveze -5,78% neto vrijednosti imovine fonda.

Modificirano trajanje (modificirana duracija) imovine Fonda na kraju polugodišta iznosi 1,98 dok je na kraju 2023. iznosila 2,19.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju polugodišta iznosila 0,00617% i smanjila se u odnosu na kraj 2023. godine 0,002%.

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

OTP start – 30.06.2024.

Opći podaci:				
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente	sporazumi o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) do 10% imovine Fonda, odnosno do 40% imovine u sporazume o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) koji uključuju dužničke vrijednosne papire koje je izdala, ili za njih jamči, Republika Hrvatska			
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	0	0		
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane	0	0		
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje	0	0		
(d) maržni kredit	0	0		
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa	0	0		
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
Republika Hrvatska	0	Trezorski zapis		0

Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovorâ o razmjeni ukupnog prinosa						
Naziv druge ugovorne strane	Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa			Nominalna vrijednost ugovora		
Zbirni podatci o transakcijama:						
Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala						
Nema primljenih kolaterala, samo dani						
Dospijeće kolaterala						
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 dospelja
0	0	0	0	0	0	0
Valuta kolaterala						
HRK						
d) dospelje transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
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 dospelja ili otvorene transakcije
0	0	0	0	0 0	0	
e) država druge ugovorne strane						
Republika Hrvatska						
f) namira i poravnanje						
Dvostrano						

Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:		
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima		0
Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala		0
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:		
Broj skrbnika	Naziv skrbnika	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
0	0	0
Pohrana 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)		0
Podatci o prihodima i troškovima:		
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda	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
0	0	0
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova	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
Repo transakcija		