

## **POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA**

Datum: 30.06.2020.

Naziv fonda: OTP ABSOLUTE fond

OIB fonda: 73113166994

Naziv društva za upravljanje: OTP Invest d.o.o

OIB: 96261939721

Adresa: Zagreb, Petrovaradinska 1

### **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 fianncijske izvještaje

	31.12.2019.	30.06.2020.
imovina fonda		
1. novčana sredstva	17.842.974,71	16.144.570,81
2. depoziti kod kreditnih institucija	0,00	0,00
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	3.764.071,33	16.739.530,83
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	3.764.071,33	16.739.530,83
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	3.764.071,33	16.739.530,83
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	40.997.787,85	17.473.156,12
13. izvedenice	286.651,43	368.361,30
14. ostala financijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	10.074,67	728,78
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	62.901.559,99	50.726.347,84
17. izvanbilančna evidencija aktiva	7.872.297,37	7.833.354,29
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 upravljanju	58.002,33	45.678,16
22. obveze prema depozitaru	6.800,21	5.630,62
23. obveze prema imateljima udjela	0,00	0,00
24. ostale obveze UCITS fonda	13.937,88	24.357,22
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	78.740,42	75.666,00
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	62.822.819,57	50.650.681,84
27. broj izdanih udjela	83.412,323	67.477,6241
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	753,1599	750,6293
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	61.719.111,70	50.296.556,52
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	2.375.682,59	-749.582,55
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	-1.271.974,72	1.103.707,87
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)	62.822.819,57	50.650.681,84
36. izvanbilančna evidencija pasiva	7.872.297,37	7.833.354,29

	30.06.2019.	30.06.2020.
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	915.740,19	-969.096,74
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	1.213.842,09	2.248.624,65
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	298.101,90	3.217.721,39
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	679.763,48	115.045,99
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	697.928,24	-29.460,53
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-18.164,76	144.506,52
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	265.807,16	949.611,05
44. prihodi od kamata	117.003,59	141.962,82
45. pozitivne tečajne razlike	91.890,15	724.391,75
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	56.913,42	83.256,48
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)	67.673,61	443.557,04
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	67.673,61	443.557,04
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)	206.844,50	401.585,81
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	148.813,96	300.505,45
55. naknada depozitaru	33.643,95	50.360,52
56. transakcijski troškovi	15.860,38	30.579,73
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	8.526,21	20.140,11
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	1.586.792,72	-749.582,55
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 (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)	1.586.792,72	-749.582,55

	30.06.2019.	30.06.2020.
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	3.225.773,17	9.724.151,28
99. dobit ili gubitak	1.586.792,72	-749.582,55
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-679.763,48	-115.045,99
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-117.003,59	-141.962,82
103. rashodi od kamata	0,00	0,00
104. prihodi od dividendi	-56.913,39	-83.256,48
105. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	0,00
106. povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	-593.708,90	-12.766.149,10
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	0,00	0,00
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	3.601.457,03	23.323.234,49
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-211.790,00	25.379,96
110. primici od kamata	117.356,02	141.308,71
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	54.686,35	83.256,48
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-2.496.266,26	10.000,00
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	2.018.940,60	0,00
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	2.091,49	-13.493,76
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	-105,42	10.462,34
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-1.478.509,25	-11.422.555,18
120. primici od izdavanja udjela	1.323.263,19	6.804.078,02
121. izdaci od otkupa udjela	-2.801.772,44	-18.226.633,20
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)	1.747.263,92	-1.698.403,90
126. novac na početku razdoblja	2.274.009,33	17.842.974,71
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	4.021.273,25	16.144.570,81

	30.06.2019.	30.06.2020.
128. dobit ili gubitak	1.586.792,72	-749.582,55
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	1.586.792,72	-749.582,55
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	1.323.263,19	6.804.078,02
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-2.801.772,44	-18.226.633,20
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-1.478.509,25	-11.422.555,18
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	108.283,47	-12.172.137,73

	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
neto imovina UCITS fonda	50.650.681,84	62.822.819,57	27.278.845,32	23.862.597,82	10.056.669,97
broj udjela UCITS fonda	67.477,6241	83.412,323	39.107,7627	32.761,9878	13.300,00
cijena udjela UCITS fonda	750,6293	753,1599	697,5302	728,3623	756,1406

	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
prinos UCITS fonda	-0,0187	0,0761	-0,0299	-0,0311	0,0005
pokazatelj ukupnih troškova	0,0066	0,0134	0,0141	0,0168	0,0016
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	31.12.2019.	% NAV	30.06.2020.	% NAV
financijska imovina	45.048.510,61	0,7171	34.581.048,25	0,6827
...od toga tehnikama procjene	2.797.010,02	0,0445	2.769.090,00	0,0547
financijske obveze	0,00	0,00	0,00	0,00
...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00	0,00
financijska imovina	17.853.049,38	0,2842	16.145.299,59	0,3188
financijske obveze	78.740,42	0,0013	75.666,00	0,0015
ostala imovina	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale obveze	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
Flow Traders	0,6464	0,00
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	0,1401	0,5182

**BILJEŠKE**  
**OTP ABSOLUTE**  
**30.06.2020.**

**Smanjenje imovine na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosi 12.172.137,73 HRK što je -19,38% u odnosu na imovinu na kraju 2019. godine.**

**Smanjenje imovine je najvećim dijelom rezultat isplata iz fonda te tržišnih uvjeta.**

**Struktura imovine na kraju drugog kvartala 2020. godine je bila kako slijedi: novac i obaveze 31,73%, strani investicijski fondovi 34,50%, obveznice 25,60% , strane dionice 7,14%, dionice RH 0,30% i ostalo 0,73%.**

**Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosi 2,8415 godine, dok je na kraju 2019. godine iznosila 0,52 godine.**

**Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosila 0,37826% i povećala se u odnosu na kraj 2019. godine 0,22%.**

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

<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,	% ukupne imovine koja se može pozajmiti (dati u kolateral, založiti) isključujući novac i novčane ekvivalente ( <i>polje za unos podatka</i> )		
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 ugovorá 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										
<b>Dospijeće kolaterala</b>										
manje od jednog dana		od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog mjeseca do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	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 mjeseca do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospijeća ili otvorene transakcije		
<i>(polje za unos iznosa u kn)</i>										

<b>e) država druge ugovorne strane</b>	
<b>f) namira i poravnanje</b>	
Namira i poravnanje (npr. trostrano, središnja druga ugovorna strana, dvostrano)	
<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 ulagateljima	-
Prihodi: fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala	-
<b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:</b>	
Broj skrbnika	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
	-
<i>(polje za unos podatka)</i>	
<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>	
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	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

	-		-
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	-
	-		-