

POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA

Datum: 30.06.2020.

Naziv fonda: OTP e-start fond

OIB fonda: 89809469629

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	40.163.313,99	15.952.889,04
2. depoziti kod kreditnih institucija	34.246.720,25	26.498.079,07
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	59.082.074,06	73.661.138,58
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	9.031.536,17	13.304.751,42
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	9.031.536,17	13.304.751,42
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	50.050.537,89	60.356.387,16
11. instrumenti tržišta novca	0,00	0,00
12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	0,00	0,00
13. izvedenice	18.388,20	218.964,25
14. ostala financijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	2.309,27	1.067,52
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	133.512.805,77	116.332.138,46
17. izvanbilančna evidencija aktiva	11.996.527,96	11.455.927,52
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	268.630,66	31.686,26
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	25.103,96	33.768,41
22. obveze prema depozitaru	9.020,06	8.679,44
23. obveze prema imateljima udjela	93.577,53	258.017,64
24. ostale obveze UCITS fonda	38.205,84	61.502,05
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	434.538,05	393.653,80
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	133.078.267,72	115.938.484,66
27. broj izdanih udjela	175.802,5863	150.810,5717
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	756,9756	768,7689
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	134.952.000,65	115.786.768,84
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	253.599,85	2.025.448,75
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	-2.127.332,78	-1.873.732,93
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)	133.078.267,72	115.938.484,66
36. izvanbilančna evidencija pasiva	11.996.527,96	11.455.927,52

	30.06.2019.	30.06.2020.
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	-238.860,58	-318.390,34
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	6.564,90	16.973,80
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	245.425,48	335.364,14
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	-493.649,29	794.636,53
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	-275.509,78	106.660,31
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-218.139,51	687.976,22
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	863.054,42	2.967.949,84
44. prihodi od kamata	698.744,83	661.504,47
45. pozitivne tečajne razlike	164.309,59	2.306.445,37
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,00	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)	296.550,81	1.131.505,71
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	296.550,81	1.131.505,71
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)	287.598,39	287.241,57
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	194.290,90	174.697,11
55. naknada depozitaru	53.100,77	56.957,61
56. transakcijski troškovi	6.610,01	13.430,17
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	33.596,71	42.156,68
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	-453.604,65	2.025.448,75
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)	-453.604,65	2.025.448,75

	30.06.2019.	30.06.2020.
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	-17.078.431,21	-5.045.193,14
99. dobit ili gubitak	-453.604,65	2.025.448,75
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	493.649,29	-794.636,53
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-698.744,83	-661.504,47
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	-35.116.582,68	-13.997.408,91
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	-202.056,33	12.405,97
110. primici od kamata	701.593,61	662.746,22
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	20.165.133,06	7.748.641,18
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	-236.945,50
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-82.609,32	8.323,83
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	-1.885.209,36	187.736,32
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-16.134.832,60	-19.165.231,81
120. primici od izdavanja udjela	36.223.737,38	33.654.744,84
121. izdaci od otkupa udjela	-52.358.569,98	-52.819.976,65
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)	-33.213.263,81	-24.210.424,95
126. novac na početku razdoblja	47.396.658,22	40.163.313,99
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	14.183.394,41	15.952.889,04

	30.06.2019.	30.06.2020.
128. dobit ili gubitak	-453.604,65	2.025.448,75
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	-453.604,65	2.025.448,75
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	36.223.737,38	33.654.744,84
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-52.358.569,98	-52.819.976,65
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-16.134.832,60	-19.165.231,81
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	-16.588.437,25	-17.139.783,06

	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
neto imovina UCITS fonda	115.938.484,66	133.078.267,72	122.925.839,52	129.244.348,33	123.648.334,52
broj udjela UCITS fonda	150.810,5717	175.802,5863	162.707,5264	168.453,9719	159.503,6078
cijena udjela UCITS fonda	768,7689	756,9756	755,5019	767,2384	775,2071

	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
prinos UCITS fonda	-0,0038	-0,0014	-0,0025	-0,0045	0,0006
pokazatelj ukupnih troškova	0,002	0,0043	0,0042	0,0056	0,0109
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	31.12.2019.	% NAV	30.06.2020.	% NAV
financijska imovina	9.049.924,37	0,068	13.523.715,67	0,1166
...od toga tehnikama procjene	4.279.425,40	0,0322	7.652.344,64	0,066
financijske obveze	268.630,66	0,002	31.686,26	0,0003
...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00	0,00
financijska imovina	124.462.881,40	0,9353	102.808.422,79	0,8867
financijske obveze	165.907,39	0,0012	361.967,54	0,0031
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
Zagrebačka banka d.d.	0,3115	0,00
Privredna banka Zagreb d.d.	0,3636	0,00
Raiffeisen bank d.d.	0,2807	0,00

BILJEŠKE
OTP E-START UCITS
30.06.2020.

Smanjenje imovine na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosi 17.139.783,06 HRK što je -12,88% u odnosu na imovinu na kraju 2019. godine.

Smanjenje imovine je najvećim dijelom rezultat isplata iz fonda.

Struktura imovine na kraju drugog kvartala 2020. godine je bila kako slijedi: depoziti i novčana sredstva su činili 36,30% imovine fonda, ostalo 0,16% i obveznice 63,53%.

Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosi 1,2154 godine, dok je na kraju 2019. godine iznosila 1,4041 godine.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosila 0,00532%, i povećala se u odnosu na kraj 2019. godine 0,003%.

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

OTP E-start fond 30.06.2020.

Opći podaci:	
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente	
Iznos imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa izražen kao apsolutni iznos (u valuti subjekta za zajednička ulaganja) i kao udio u imovini subjekta za zajednička ulaganja pod upravljanjem.	Iznos imovine
(a) repo transakcija	% ukupne imovine investicijskog fonda
(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			
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 primijenog kolaterala	ISIN
			Količina
Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa			
Naziv druge ugovorne strane	Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa		Nominalna vrijednost ugovora
Zbirni podaci o transakcijama:			
Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala			
Opis vrste i kvalitete kolaterala			
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 dospijeća
<i>(polje za unos iznosa u kn)</i>			
Valuta kolaterala			
EUR			

d) dospjeće 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 mjeseca do tri mjeseca	više od jedne godine	bez datuma dospjeća ili otvorene transakcije
<i>(polje za unos iznosa u kn)</i>					
e) država druge ugovorne strane					
f) namira i poravnanje					
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:					
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					
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:					
Broj skrbnika			Naziv skrbnika		Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
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)					

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
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