

## **POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA**

Datum: 30.06.2020.

Naziv fonda: FOND ZA STABILNOST

OIB fonda: 55559349061

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   | 0,00        | 194.750.061,38 |
| 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)                                   | 0,00        | 329.084.164,57 |
| 5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)                  | 0,00        | 329.084.164,57 |
| 6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu                                      | 0,00        | 329.084.164,57 |
| 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  | 0,00        | 53,21          |
| 16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)          | 0,00        | 523.834.279,16 |
| 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 upravljanju   | 0,00        | 38.346,70      |
| 22. obveze prema depozitaru   | 0,00        | 8.428,44       |
| 23. obveze prema imateljima udjela  | 0,00        | 0,00           |
| 24. ostale obveze UCITS fonda   | 0,00        | 12.782,24      |
| 25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)                                       | 0,00        | 59.557,38      |
| 26. neto imovina fonda (aop16-aop25)  | 0,00        | 523.774.721,78 |
| 27. broj izdanih udjela   | 0,00        | 520,00         |
| 28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)  | 0,00        | 1.007.259,0803 |
| 29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda  | 0,00        | 520.000.000,00 |
| 30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine  | 0,00        | 3.774.721,78   |
| 31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja                              | 0,00        | 0,00           |
| 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) | 0,00 | 523.774.721,78 |
| 36. izvanbilančna evidencija pasiva                              | 0,00 | 0,00           |

|  | 30.06.2019. | 30.06.2020.  |
|--|-------------|--------------|
| 37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)   | 0,00        | -66.000,00   |
| 38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata  | 0,00        | 0,00         |
| 39. realizirani gubici od financijskih instrumenata  | 0,00        | 66.000,00    |
| 40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)                | 0,00        | 3.204.218,08 |
| 41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost) | 0,00        | 3.204.218,08 |
| 42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka  | 0,00        | 0,00         |
| 43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)   | 0,00        | 794.276,92   |
| 44. prihodi od kamata  | 0,00        | 794.276,92   |
| 45. pozitivne tečajne razlike  | 0,00        | 0,00         |
| 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)   | 0,00        | 0,00         |
| 49. rashodi od kamata  | 0,00        | 0,00         |
| 50. negativne tečajne razlike  | 0,00        | 0,00         |
| 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)   | 0,00        | 157.773,22   |
| 54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje  | 0,00        | 99.586,58    |
| 55. naknada depozitaru   | 0,00        | 24.337,08    |
| 56. transakcijski troškovi   | 0,00        | 93,00        |
| 57. umanjenje ostale imovine   | 0,00        | 0,00         |
| 58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda   | 0,00        | 33.756,56    |
| 59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)  | 0,00        | 3.774.721,78 |
| 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. - dobiti/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)  | 0,00 | 3.774.721,78 |



|   | 30.06.2019. | 30.06.2020.     |
|---|-------------|-----------------|
| 98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)           | 0,00        | -325.249.938,62 |
| 99. dobit ili gubitak   | 0,00        | 3.774.721,78    |
| 100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente                      | 0,00        | -3.204.218,08   |
| 101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke     | 0,00        | 0,00            |
| 102. prihodi od kamata  | 0,00        | -794.276,92     |
| 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            | 0,00        | -325.879.946,49 |
| 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  | 0,00        | 794.223,71      |
| 111. izdaci od kamata   | 0,00        | 0,00            |
| 112. primici od dividendi   | 0,00        | 0,00            |
| 113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine                         | 0,00        | 0,00            |
| 114. povećanje (smanjenje) ostale imovine                                     | 0,00        | 0,00            |
| 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   | 0,00        | 46.775,14       |
| 118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti             | 0,00        | 12.782,24       |
| 119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)             | 0,00        | 520.000.000,00  |
| 120. primici od izdavanja udjela  | 0,00        | 520.000.000,00  |
| 121. izdaci od otkupa udjela  | 0,00        | 0,00            |
| 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)             | 0,00        | 194.750.061,38  |
| 126. novac na početku razdoblja   | 0,00        | 0,00            |
| 127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)                                 | 0,00        | 194.750.061,38  |

|  | 30.06.2019. | 30.06.2020.    |
|--|-------------|----------------|
| 128. dobit ili gubitak   | 0,00        | 3.774.721,78   |
| 129. ostala sveobuhvatna dobit   | 0,00        | 0,00           |
| 130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129) | 0,00        | 3.774.721,78   |
| 131. primici od izdanih udjela UCITS fonda   | 0,00        | 520.000.000,00 |
| 132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda   | 0,00        | 0,00           |
| 133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)        | 0,00        | 520.000.000,00 |
| 134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)                     | 0,00        | 523.774.721,78 |

|                           | 30.06.2020.    | 31.12.2019. | 31.12.2018. | 31.12.2017. | 31.12.2016. |
|---------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| neto imovina UCITS fonda  | 523.774.721,78 | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| broj udjela UCITS fonda   | 520,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| cijena udjela UCITS fonda | 1.007.259,0803 | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |

|                             | 30.06.2020. | 31.12.2019. | 31.12.2018. | 31.12.2017. | 31.12.2016. |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| prinos UCITS fonda          | 0,0073      | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| pokazatelj ukupnih troškova | 0,0002      | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| isplaćena dobit po udjelu   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |

|                               | 31.12.2019. | 30.06.2020.    | % NAV | % NAV  |
|-------------------------------|-------------|----------------|-------|--------|
| financijska imovina           | 0,00        | 329.084.164,57 | 0,00  | 0,6283 |
| ...od toga tehnikama procjene | 0,00        | 146.557.791,20 | 0,00  | 0,2798 |
| financijske obveze            | 0,00        | 0,00           | 0,00  | 0,00   |
| ...od toga tehnikama procjene | 0,00        | 0,00           | 0,00  | 0,00   |
| financijska imovina           | 0,00        | 194.750.114,59 | 0,00  | 0,3718 |
| financijske obveze            | 0,00        | 59.557,38      | 0,00  | 0,0001 |
| 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 |
|   |  |   |

**BILJEŠKE**  
**FOND ZA STABILNOST**  
**30.06.2020.**

**Imovina na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosi 523.774.721,87 HRK.**

**Struktura imovine na kraju drugog kvartala 2020. godine je bila kako slijedi: obveznice su činile 62,83% imovine, novac, depoziti i obaveze 37,17%.**

**Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosi 3,8772 godine.**

**Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosila 0,09285%.**

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

| <b>Opći podaci:</b>   |                 |                                       |   |          |
|---|-----------------|---------------------------------------|---|----------|
| 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 | % ukupne imovine koja se može pozajmiti (dati u kolateral, založiti) isključujući novac i novčane ekvivalente (polje za unos podatka) |          |
| (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 primijen kao kolateral  | LEI izdavatelja | Vrsta primijenog kolaterala           | ISIN  | Količina |

|   |  |  |                                    |                                  |                                |                                |                      |   |  |
|---|--|--|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|---|--|
|   |  |  |                                    |                                  |                                |                                |                      |   |  |
| <b>Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovorâ 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 primijenjenih kolateralâ</b>   |  |  |                                    |                                  |                                |                                |                      |   |  |
| Opis vrste i kvalitete kolateralâ   |  |  |                                    |                                  |                                |                                |                      |   |  |
|   |  |  |                                    |                                  |                                |                                |                      |   |  |
| <b>Dospijeće kolateralâ</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 kolateralâ</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 računani 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<br>vrijednosnih papira ili ugovora o<br>razmjeni ukupnog prinosa | Iznos troškova | Troškovi raččlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i<br>trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim<br>vrijednostima i postotku od ukupnih troškova ostvarenih tom vrstom<br>transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni<br>ukupnog prinosa | - |
|   |                | -  | - |