

## **POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA**

Datum: 30.06.2020.

Naziv fonda: OTP start fond

OIB fonda: 61515780704

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	44.796.202,51	53.932.185,21
2. depoziti kod kreditnih institucija	35.158.753,98	25.157.795,76
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	153.978.910,13	135.873.072,45
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	15.931.569,23	15.626.840,98
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	15.931.569,23	15.626.840,98
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	138.047.340,90	120.246.231,47
11. instrumenti tržišta novca	34.995.256,20	34.986.150,95
12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	0,00	0,00
13. izvedenice	54.575,73	423.876,10
14. ostala financijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	1.725,93	1.532,75
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	268.985.424,48	250.374.613,22
17. izvanbilančna evidencija aktiva	22.678.552,16	23.275.444,86
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	258.222,72	115.589,39
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	127.524,39	122.882,59
22. obveze prema depozitaru	20.867,63	18.432,39
23. obveze prema imateljima udjela	30.000,00	60.475,30
24. ostale obveze UCITS fonda	98.039,40	143.278,61
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	534.654,14	460.658,28
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	268.450.770,34	249.913.954,94
27. broj izdanih udjela	2.015.729,5915	1.874.294,0377
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	133,178	133,3376
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	235.150.227,68	216.317.738,41
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	33.792,92	295.673,87
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33.266.749,74	33.300.542,66
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)	268.450.770,34	249.913.954,94
36. izvanbilančna evidencija pasiva	22.678.552,16	23.275.444,86

	30.06.2019.	30.06.2020.
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	-301.039,85	-359.007,82
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	117.355,69	422.415,20
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	418.395,54	781.423,02
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	288.666,89	288.720,86
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	185.476,30	88.799,66
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	103.190,59	199.921,20
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	1.241.910,08	1.309.379,89
44. prihodi od kamata	1.212.073,67	1.270.872,84
45. pozitivne tečajne razlike	29.836,41	38.507,05
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)	23.882,43	43.788,05
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	23.882,43	43.788,05
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)	1.135.807,90	899.631,01
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	891.082,43	685.810,78
55. naknada depozitaru	145.173,47	116.315,71
56. transakcijski troškovi	6.869,75	12.123,84
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	92.682,25	85.380,68
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	69.846,79	295.673,87
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. - dobiti/gubici	0,00	0,00
67. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
68. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	69.846,79	295.673,87

	30.06.2019.	30.06.2020.
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	90.449.118,53	27.968.471,97
99. dobit ili gubitak	69.846,79	295.673,87
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-288.666,89	-288.720,86
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-1.212.073,67	-1.270.872,84
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	-43.550.022,23	18.079.120,88
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	134.992.707,20	16.256,20
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	0,00	0,00
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-169.546,31	-61.013,66
110. primici od kamata	1.212.124,53	1.271.066,02
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-31.476,88	10.000.958,22
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-460.854,79	-142.633,33
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-160.110,13	-7.077,04
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	47.190,91	75.714,51
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-18.566.526,29	-18.832.489,27
120. primici od izdavanja udjela	52.083.761,59	33.229.819,49
121. izdaci od otkupa udjela	-70.650.287,88	-52.062.308,76
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)	71.882.592,24	9.135.982,70
126. novac na početku razdoblja	8.488.380,54	44.796.202,51
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	80.370.972,78	53.932.185,21

	30.06.2019.	30.06.2020.
128. dobit ili gubitak	69.846,79	295.673,87
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	69.846,79	295.673,87
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	52.083.761,59	33.229.819,49
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-70.650.287,88	-52.062.308,76
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-18.566.526,29	-18.832.489,27
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	-18.496.679,50	-18.536.815,40

	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
neto imovina UCITS fonda	249.913.954,94	268.450.770,34	338.120.526,26	436.837.579,03	390.217.784,69
broj udjela UCITS fonda	1.874.294,0377	2.015.729,5915	2.539.133,3736	3.274.514,0065	2.927.378,0385
cijena udjela UCITS fonda	133,3376	133,178	133,1638	133,4053	133,2994

	30.06.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
prinos UCITS fonda	0,0012	0,0001	-0,0018	0,0008	0,0031
pokazatelj ukupnih troškova	0,0033	0,0069	0,0079	0,0093	0,0118
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	31.12.2019.	% NAV	30.06.2020.	% NAV
financijska imovina	15.986.144,96	0,0595	16.050.717,08	0,0642
...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	3.110.746,81	0,0124
financijske obveze	258.222,72	0,001	115.589,39	0,0005
...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00	0,00
amortizirani trošak	252.999.279,52	0,9424	234.323.896,14	0,9376
financijske obveze	276.431,42	0,001	345.068,89	0,0014
ostala imovina	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale metode	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  
OTP START  
30.06.2020.**

**Smanjenje imovine na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosi 18.536.815,40 HRK što je -6,91% 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 31,51% imovine fonda, trezorski zapisi su činili 14,00% imovine fonda, obveznice 54,37%, ostalo 0,12%.**

**Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda na kraju drugog kvartala 2020.godine iznosi 1,3345, dok je na kraju 2019. iznosila 1,2948.**

**Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju drugog kvartala 2020. godine iznosila 0,01691%, i povećala se u odnosu na kraj 2019. godine 0,012%.**

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

OTP start – 30.06.2020.

<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	
(a) repo transakcija	0	0	0
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane	0	0	0
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje	0	0	0
(d) maržni kredit	0	0	0
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa	0	0	0
<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 primijenog kolaterala	ISIN
Republika Hrvatska	0	Trezorski zapis	Količina
			0

<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 primljenih kolaterala</b>									
Nema primljenih kolaterala, samo dani									
<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 jednog do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospeljeća	
0		0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valuta kolaterala</b>									
HRK									
<b>d) dospeljeće 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 jednog do tri mjeseca do jedne godine	od tri mjeseca do više od jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospeljeća ili otvorene transakcije	
0		0	0	0	0	0	0	0	0
<b>e) država druge ugovorne strane</b>									
Republika Hrvatska									
<b>f) namira i poravnanje</b>									

Dvostrano	
<b>Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:</b>	
Udio primijenog 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
<b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:</b>	
Broj skrbnika	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
0	0
<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)	0
<b>Podatci o prihodima i troškovima:</b>	
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda
0	0
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	
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	