

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

# POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDA

## OTP START

30.06.2021.

### 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

## Izvjestaj o financijskom položaju

	31.12.2020.	30.06.2021.
imovina fonda		
1. novčana sredstva	68.689.218,34	75.612.175,71
2. depoziti kod kreditnih institucija	20.155.429,74	23.165.117,62
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	132.187.585,82	136.153.921,39
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	28.646.394,22	32.999.927,24
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	28.646.394,22	32.999.927,24
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	103.541.191,60	103.153.994,15
11. instrumenti tržišta novca	34.996.767,65	14.997.045,00
12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	0,00	0,00
13. izvedenice	51.928,15	5.185,64
14. ostala financijska imovina	0,00	7.483.050,00
15. ostala imovina	2.834,61	184,08
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	256.083.764,31	257.416.679,44
17. izvanbilančna evidencija aktiva	1.534.759,75	5.318.223,50
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	7.499.277,93
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	140.728,45	102.708,55
22. obveze prema depozitaru	19.635,46	18.487,54
23. obveze prema imateljima udjela	150.425,39	88.127,24
24. ostale obveze UCITS fonda	71.330,38	69.973,01
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	382.119,68	7.778.574,27
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	255.701.644,63	249.638.105,17
27. broj izdanih udjela	1.920.090,9994	1.875.268,1552
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	133,1716	133,1213
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	222.420.842,48	216.452.277,91
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	-19.740,51	-94.974,89
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33.300.542,66	33.280.802,15
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)	255.701.644,63	249.638.105,17
36. izvanbilančna evidencija pasiva	1.534.759,75	5.318.223,50

## Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

	30.06.2020.	30.06.2021.
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	-359.007,82	40.654,20
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	422.415,20	69.732,35
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	781.423,02	29.078,15
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	288.720,86	-145.096,61
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	88.799,66	-141.679,39
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	199.921,20	-3.417,22
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	1.309.379,89	918.479,62
44. prihodi od kamata	1.270.872,84	897.751,50
45. pozitivne tečajne razlike	38.507,05	20.728,12
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,00	0,00
47. dobit od ukidanja rezervacija za umanjeње vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
48. ostali financijski rashodi (sum od aop49 do aop52)	43.788,05	14.854,06
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	43.788,05	14.854,06
51. gubici od umanjeња 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)	899.631,01	894.158,04
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	685.810,78	677.649,78
55. naknada depozitaru	116.315,71	112.672,13
56. transakcijski troškovi	12.123,84	2.394,21
57. umanjeње ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	85.380,68	101.441,92
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	295.673,87	-94.974,89
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)	295.673,87	-94.974,89

## Izveštaj o novčanom tijeku (indirektna metoda)

	30.06.2020.	30.06.2021.
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	27.968.471,97	12.891.521,94
99. dobit ili gubitak	295.673,87	-94.974,89
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-288.720,86	145.095,61
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-1.270.872,84	-897.751,50
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	18.079.120,88	-4.101.934,89
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	16.256,20	20.001.267,65
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	0,00	0,00
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-61.013,66	35.700,22
110. primici od kamata	1.271.066,02	900.402,03
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	10.000.958,22	-10.492.737,88
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-142.633,33	7.499.277,93
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-7.077,04	-39.167,82
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	75.714,51	-63.654,52
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-18.832.489,27	-5.968.564,57
120. primici od izdavanja udjela	33.229.819,49	19.332.042,53
121. izdaci od otkupa udjela	-52.062.308,76	-25.300.607,10
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)	9.135.982,70	6.922.957,37
126. novac na početku razdoblja	44.796.202,51	68.689.218,34
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	53.932.185,21	75.612.175,71

## Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

	30.06.2020.	30.06.2021.
128. dobit ili gubitak	295.673,87	-94.974,89
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	295.673,87	-94.974,89
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	33.229.819,49	19.332.042,53
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-52.062.308,76	-25.300.607,10
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-18.832.489,27	-5.968.564,57
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	-18.536.815,40	-6.063.539,46

## Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
neto imovina UCITS fonda	249.638.105,17	255.701.644,63	268.450.770,34	338.120.526,26	436.837.579,03
broj udjela UCITS fonda	1.875.268,1552	1.920.090,9994	2.015.729,5915	2.539.133,3736	3.274.514,0065
cijena udjela UCITS fonda	133,1213	133,1716	133,178	133,1638	133,4053

	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
prinos UCITS fonda	-0,0004	0,00	0,0001	-0,0018	0,0008
pokazatelj ukupnih troškova	0,0034	0,0075	0,0069	0,0079	0,0093
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je fond ostvario više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja**

pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja		
pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim 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
Erste Steiermaerkische bank d.d.	0,2318	0,00

## Izveštaj o vrednovanju imovine

		31.12.2020.	% NAV	30.06.2021.	% NAV
fer vrijednost	financijska imovina	28.698.322,37	0,1122	33.005.112,88	0,1322
	...od toga tehnikama procjene	8.246.593,12	0,0323	32.999.927,24	0,1322
	financijske obveze	0,00	0,00	16.227,93	0,0001
	...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00	0,00
amortizirani trošak	financijska imovina	227.385.441,94	0,8893	224.411.566,56	0,8989
	financijske obveze	382.119,68	0,0015	7.762.346,34	0,0311
ostale metode	ostala imovina	0,00	0,00	0,00	0,00
	ostale obveze	0,00	0,00	0,00	0,00



## **Bilješke uz financijske izvještaje**

Smanjenje imovine na kraju polugodišta iznosi 6.063.539,46 HRK što je 2,37% manje u odnosu na imovinu na kraju 2020. godine.

Smanjenje imovine je najvećim dijelom rezultat isplata iz fonda.

Struktura imovine na kraju polugodišta je bila kako slijedi: depoziti i novčana sredstva su činili 39,46% neto vrijednosti imovine fonda, trezorski zapisi su činili 6,01% neto vrijednosti imovine fonda, obveznice 54,54% neto vrijednosti imovine fonda, ostalo 0,01% neto vrijednosti imovine fonda.

Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda na kraju polugodišta iznosi 3,1221, dok je na kraju 2020. iznosila 3,0505.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju polugodišta iznosila 0,00258%, i smanjila se u odnosu na kraj 2020. godine 0,01%.

## 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

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

<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>						
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 do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospelja
<i>(polje za unos iznosa u kn)</i>						
<b>Valuta kolaterala</b>						
<b>d) dospelje 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 tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospelja ili otvorene transakcije
<i>(polje za unos iznosa u kn)</i>						
<b>e) država druge ugovorne strane</b>						

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

<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	Naziv 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	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

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

	-	-
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
	-	-