

**OTP MULTI USD fond,  
UCITS otvoreni investicijski fond  
s javnom ponudom**

Godišnje izvješće za godinu koja je završila  
31. prosinca 2022. godine

## Sadržaj

---

	<i>Stranica</i>
Izvešće posloводства Društva	1
Odgovornost Uprave Društva za financijske izvještaje Fonda	3
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom OTP MULTI USD	4
Financijski izvještaji	
<i>Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti</i>	8
<i>Izveštaj o financijskom položaju</i>	9
<i>Izveštaj o promjenama u neto imovini Fonda</i>	10
<i>Izveštaj o novčanim tokovima</i>	11
<i>Bilješke uz financijske izvještaje</i>	12
Prilog 1 – Nerevidirani izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova	51
Prilog 2 – Usklada financijskih izvještaja i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (revidirano)	56

OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. (dalje u tekstu: „Društvo”) predstavlja izvještaj za OTP MULTI USD fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (dalje u tekstu: „Fond”) za 2022. godinu.

### **Osnovni podaci o fondu**

OTP MULTI USD fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je otvoreni investicijski fond osnovan 29. prosinca 2017. godine, dostupan široj javnosti, sa određenim trajanjem (5 godina).

Cilj Fonda je nastojanje očuvanja vrijednosti početnog uloga bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja te nastojanje ostvarenja ciljanog prinosa od 7,73% s isplatom na kraju razdoblja trajanja Fonda (1,5 % na godišnjoj razini). Ciljevi Fonda ostvaruju se ulaganjem u nisko rizične instrumente tržišta novca, odnosno depozite stručno odabranih kreditnih institucija te umjereno rizične obveznice izdavatelja sa kvalitetnim omjerom prinosa i preuzetog rizika.

Navedeno se, osim na državne obveznice Republike Hrvatske, odnosi i na depozite onih kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj, investicijske fondove onih društava za upravljanje i obveznice onih izdavatelja koje prema procjeni Društva imaju dobru kreditnu sposobnost i poslovnu reputaciju.

### **Osnovni podaci o Društvu za upravljanje**

Društvo je na kraju 2022. godine upravljalo sa osam UCITS fondova i jednim otvorenim alternativnim investicijskim fondom.

### **Korporativno upravljanje Društva**

Korporativno upravljanje provodi se kroz organe upravljanja Društva, odnosno Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva.

Skupštinu Društva čini OTP banka d.d. sa sjedištem u Splitu, Ulica Domovinskog rata 61, Hrvatska, i OTP Fund Management Private Company Limited by shares sa sjedištem u Budimpešti 1134, Vaci ulica 33, Mađarska.

Nadzorni odbor sastoji se od pet članova koje svojom odlukom bira Skupština Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva. Također, Nadzorni odbor usvaja poslovnu politiku i poslovni plan Društva te nadzire da li Društvo posluje u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama Društva.

Poslove Društva, kompletnu poslovnu politiku, cjelokupno poslovanje, te zastupanje prema trećim osobama provodi Uprava Društva sastavljena od dva člana koje imenuje nadzorni odbor Društva.

### **Vjerojatan budući razvoj Fonda**

Fond je dospio 29. prosinca 2022. godine.

### Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo tijekom 2022. godine nije imao značajnih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

### Informacije o otkupu vlastitih udjela

Tijekom 2022. godine nije bilo otkupa vlastitih udjela.

### Postojanje podružnica društva

Društvo nema podružnica.

### Rezultati

Rezultati poslovanja Fonda navedeni su u Izveštaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 9.

### Financijski rezultat Fonda u 2022. godini

Osnivanje OTP MULTI USD fonda je odobreno 08. studenog 2017. godine, dok Fond s radom započinje 29. prosinca 2017. godine. Neto imovina Fonda pod upravljanjem Društva na 31. prosinca 2022. godine iznosila je -0,83 kune (2021.: 15.612 tisuća kuna).

Broj članova Fonda je na dan 31. prosinca 2022. godine bio 0 (2021.: 53). Prinos Fonda u 2022. godini iznosio je -1,19% (2021.: -1,19%.)

### Izloženost rizicima

Detalji o upravljanju rizicima Fonda su opisani u bilješci 11: Financijski instrumenti i povezani rizici.

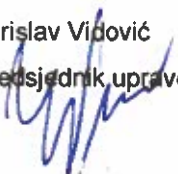
### Pregled poslovanja Fonda u 2022. godini

Detaljan pregled poslovanja Fonda prikazan je kroz bilješke financijskog izvještaja.

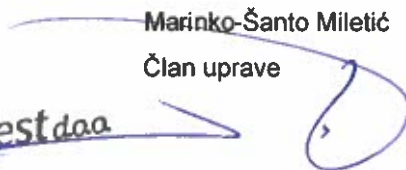
### Značajni poslovni događaji nakon kraja poslovne godine

Provedena je likvidacija Fonda dana 5. siječnja 2023. godine.

Zorislav Vidović  
Predsjednik uprave



Marinko-Šanto Miletić  
Član uprave



 **otp Invest d.o.o.**  
Zagreb

Datum: 27. travnja 2023.

## Odgovornost Uprave Društva za financijske izvještaje Fonda

---

Uprava Društva dužna je osigurati da financijski izvještaji OTP MULTI USD – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom za svaku financijsku godinu budu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj, tako da fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj Fonda, njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za svako prezentirano razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

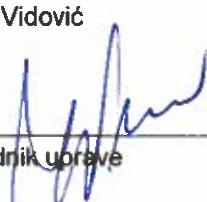
- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Uprava Društva odgovorna je za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba realno i objektivno odražavati financijski položaj Fonda, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava Društva također je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti. Uprava Društva je odgovorna za pripremu i sadržaj financijskih izvještaja i izvješća posloводства, da su obrasci pripremljeni u skladu s formom koja je propisana Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda te da je usklada regulatornog okvira i Zakona potpuna i točna.

Financijski izvještaji s pripadajućim bilješkama, kao i izvješće posloводства, odobreni su od strane Uprave Društva što je potvrđeno potpisom u nastavku.

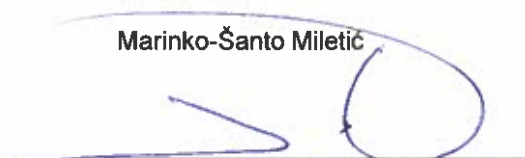
Zorislav Vidović

Predsjednik uprave



Marinko-Šanto Miletić

Član uprave



Datum: 27. travnja 2023.

 **otp Invest d.o.o.**  
Zagreb

**OTP Invest d.o.o., Društvo fondovima**

Divka Budaka 1/d

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

**EY****Building a better  
working world**

Ernst & Young d.o.o.  
Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb  
Hrvatska / Croatia  
MBS: 080435407  
OIB: 58960122779  
PDV br. / VAT no.: HR58960122779

Tel: +385 1 5800 800  
Fax: +385 1 5800 888  
www.ey.com/hr

Banka / Bank:  
Erste & Steiermärkische Bank d.d.  
Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka  
Hrvatska / Croatia  
IBAN: HR3324020061100280716  
SWIFT: ESBCHR22

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Udjelničarima OTP Multi USD fonda - otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja OTP Multi USD fonda, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ("Fond"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2022, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Fonda na 31. prosinca 2022., njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj.

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*.

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Isticanje pitanja - osnova za pripremu

Skrećemo pozornost na bilješku 2 uz financijske izvještaje, koja opisuje da financijski izvještaji nisu sastavljeni pod načelom vremenske neograničenosti poslovanja i uključuje detalje o osnovi sastavljanja ovih financijskih izvještaja. Naše mišljenje nije modificirano u odnosu na ovo pitanje.

#### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Utvrdili smo da nema ključnih revizijskih pitanja za komunicirati u našem mišljenju.

### **Ostale informacije**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu; te

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

### **Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za financijske izvještaje**

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizorski odbor Društva za upravljanje je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

### **Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.



**Building a better  
working world**

### **Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)**

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Fonda.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Donosimo zaključak o primjerenosti uporabe načela vremenske neograničenosti poslovanja od strane menadžmenta. Kada takva uporaba nije prikladna i menadžment koristi alternativnu računovodstvenu osnovu, zaključujemo o prikladnosti upotrebe alternativne računovodstvene osnove od strane menadžmenta. Također ocjenjujemo primjerenost bilješki koje opisuju alternativnu računovodstvenu osnovu i razloge za njezinu upotrebu. Naši se zaključci temelje na revizijskim dokazima dobivenim do datuma našeg revizorskog izvješća.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo Revizorskim odborom Društva za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru Društva za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom Društva za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.





**Building a better  
working world**

### Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

#### *Imenovanje revizora i razdoblje angažmana*

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva za upravljanje i investicijskih fondova pod upravljanjem 21. ožujka 2021. godine. Naš angažman obnavljan je jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na 24. ožujka 2022. godine, što predstavlja neprekidan angažman od 2 godine.

#### *Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru*

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva za upravljanje koji smo izdali na 26. travnja 2023. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

#### *Pružanje nerevizijskih usluga*

Izjavljujemo da Društvu za upravljanje u Europskoj uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Društvu za upravljanje niti Fondu koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Filip Hitrec.

**ERNST & YOUNG**  
d.o.o.  
Zagreb, Radnička cesta 50

Filip Hitrec  
Partner i ovlaštenu revizor

Ernst & Young d.o.o.  
Radnička cesta 50  
10000 Zagreb

28. travnja 2023. godine

## Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	2022.	2021.
<b>PRIHODI</b>			
Prihodi od kamata	5	515	463
Prihodi od dividendi		10	-
Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	6	957	240
Neto (gubici)/dobici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama	7	(184)	504
<b>Neto dobitak od ulaganja</b>		<b>1.298</b>	<b>1.207</b>
Naknada za upravljanje	8	(112)	(167)
Naknada depozitaru	9	(19)	(16)
Ostali troškovi poslovanja		(17)	(10)
<b>Ukupni troškovi poslovanja</b>		<b>(148)</b>	<b>(193)</b>
<b>Dobitak za godinu</b>		<b>1.150</b>	<b>1.014</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>Ukupno sveobuhvatni dobitak za godinu</b>		<b>1.150</b>	<b>1.014</b>
<b>Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela</b>		<b>1.150</b>	<b>1.014</b>

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju  
 Na dan 31. prosinca 2022. godine  
 (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	2022	2021
<b>Imovina</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	10	10.420	1.090
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobitak ili gubitak	11	-	11.882
Zajmovi i potraživanja		-	2.658
		<u>10.420</u>	<u>15.630</u>
<b>Obveze</b>			
Obveze za upravljačku naknadu		-	15
Obveze depozitaru		-	1
Ostale obveze		-	2
Obveze prema imateljima udjela	12	10.420	-
		<u>10.420</u>	<u>18</u>
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda</b>		<u>-</u>	<u>15.612</u>
(Povućeni)/Izdani udjeli investicijskog fonda		(3.203)	13.560
Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		1.150	1.014
Preneseni dobitak iz prethodnih godina		2.053	1.038
		<u>-</u>	<u>15.612</u>
Broj izdanih udjela (broj)		-	21.950
Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu (u kunama)		706,4035	711,2300
		<u>706,4035</u>	<u>711,2300</u>

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u neto imovini Fonda  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

---

	<b>2022.</b> tisuće kuna	<b>2022.</b> broj udjela	<b>2021.</b> tisuće kuna	<b>2020.</b> broj udjela
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na početku godine</b>	<b>15.612</b>	<b>21.950</b>	<b>14.751</b>	<b>22.178</b>
Izdavanje udjela tijekom godine	-	-	-	-
Otkup udjela tijekom godine	(16.762)	(21.950)	(153)	(228)
Povećanje /(Smanjenje) neto imovine Fonda iz poslovanja	1.150	-	1.014	-
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.612</b>	<b>21.950</b>

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022.	2021.
Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		1.150	1.014
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Prihodi od kamata		(515)	(463)
Prihodi od dividendi (10 )			
(Gubici) od ulaganja u financijsku imovinu		0	(113)
<i>Novčani tok iz redovnog poslovanja prije promjene u obrtnim sredstvima</i>		<u>625</u>	<u>438</u>
<i>Promjene u obrtnim sredstvima:</i>			
(Smanjenje) /Povećanje ulaganja u financijsku imovinu		11.882	(1.205)
(Smanjenje) ulaganja u udjele		0	37
Povećanje ukupnih obveza		10.401	-
Primici od kamata		516	463
Primoci od dividendi 10			
(Smanjenje)/Povećanje ostalih stavki imovine		2.658	(508)
<b>Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima</b>		<u><b>26.092</b></u>	<u><b>(775)</b></u>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Izdaci od otkupa udjela		(16.762)	(154)
<b>Neto novac ostvaren u financijskim aktivnostima</b>		<u><b>(16.762)</b></u>	<u><b>(154)</b></u>
Povećanje / (Smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		9,330	(929)
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>		<u><b>1.090</b></u>	<u><b>2.019</b></u>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	9	<u><b>10.420</b></u>	<u><b>1.090</b></u>

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

# Bilješke uz financijske izvještaje

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

OTP MULTI USD fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“) je otvoreni investicijski fond kojem je odobreno osnivanje 08. studenog 2017. godine, dok s radom započinje 29. prosinca 2017. godine. OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima („Društvo“) je Društvo Fondom.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I 972-02/17-01/35, Ur.broj: 326-01-440-443-17-12, od 08. studenog 2017. godine, odobreno je osnivanje Fonda. Fond je započeo s radom 29. prosinca 2017. godine. Fond je osnovan na 5 (pet) godina računajući od dana osnivanja.

Cilj Fonda je ulagateljima ponuditi ostvarivanje visokog prinosa na dulji rok (pet godina); uravnoteženje oscilacije cijene udjela obvezničkim dijelom portfelja Fonda; primjerenu likvidnost uložениh sredstava i stalnu mogućnost unovčavanja udjela; disperziju uložениh sredstava uz niže troškove izvršenja transakcija; pristup tržištima ili vrijednosnim papirima koji pojedinim ulagateljima mogu biti nedostupni.

OTP MULTI USD fond osnovan je kao fond s ograničenim trajanjem te je dospio 29. prosinca 2022. godine. Sama likvidacija fonda provedena je 5. siječnja 2023. godine.

### Djelatnost

Jedina djelatnost OTP MULTI USD fonda, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom je prikupljanje novčanih sredstava s osnove doprinosa koje su uplatili članovi Fonda i ulaganje prikupljenih sredstava u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca te polaganje prikupljenih sredstava kod financijskih institucija s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda kako bi se osigurali zahtjevi za isplatom članovima Fonda u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 i 110/21) dalje u tekstu („Zakon“).

Fond je osnovalo i njime upravlja OTP invest d.o.o., za upravljanje fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Divka Budaka 1/d, isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagateljima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Temeljni kapital Društva iznosi 18.211 tisuća kuna.

Ciljevi Fonda definirani su kao:

- očuvanje vrijednosti početnog uloga bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja,,
- ostvarenja prinosa od 7,73% (1,5% prosječni godišnji prinos) s isplatom na kraju razdoblja trajanja Fonda.

Ostvarenje navedenog cilja ostvaruje se investicijskom strategijom Fonda te nije garantirano od strane Društva, OTP banke d.d., niti države.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

#### Strategija ulaganja i investicijski limiti

Strategijom ulaganja utvrđuju se osnovni financijski instrumenti u koje će se ulagati sredstva Fonda, te time i način kojim će se ostvariti dugoročni ciljevi Fonda. Nastavno navedena ograničenja ulaganja daju osnovne okvire unutar kojih će se obavljati diverzifikacija imovine Fonda s ciljem ograničavanja pojedinih rizika ulaganja.

OTP MULTI USD potpada u kategoriju otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom - UCITS fond s određenim trajanjem, čija se sredstva ulažu u različite klase imovine.

Fond je svoje ciljeve ostvarivao ulaganjem u nastavno navedenu imovinu, čime se daju osnovni okviri unutar kojih će se obavljati diverzifikacija imovine Fonda s ciljem ograničavanja pojedinih rizika ulaganja. Vrste imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje:

- dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda,
- dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koje je izdala ili za koje jamči članica EU ili OECD-a, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda, uz uvjet da pojedinačna izloženost prema jednoj državi neće prelaziti 35% neto vrijednosti imovine Fonda,
- udjeli u subjektima za zajednička ulaganja: UCITS fondovi koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici Europske Unije, otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi te AIF-ovi s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici Europske Unije, do 35% neto vrijednosti imovine Fonda, uz uvjet da se u takvom fondu ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od 2%,(investicijski fondovi u koje Fond može ulagati obuhvaćaju isključivo novčane i obvezničke investicijske fondove),dužnički vrijednosni papiri koje je izdala jedinica lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili trgovačko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici Europske Unije čijim se vrijednosnim papirima trguje na uređenim tržištima, do 20% neto vrijednosti imovine
- depoziti kod kreditnih institucija, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda.

Osim navedenih ograničenja ulaganja, Fond je najvišu valutnu izloženost održavao manjom od 20% imovine Fonda. Navedeno znači da je najmanje 80% imovine Fonda bilo uloženo u vrijednosne papire ili depozite denominirane u valuti USD. Ulaganje u termenske ugovore moglo se koristiti u svrhu zaštite od rizika i u svrhu postizanja ulagateljskih ciljeva Fonda. Također, sporazumi o reotkupu (repo i obrnuti repo sporazumi) mogli su se ugovarati do najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

#### Društvo za upravljanje Fondom

Prema prospektu Fonda i u skladu s odredbama Zakona Fondom upravlja OTP INVEST d.o.o. Zagreb, Društvo fondom. Društvo je upisano u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu. Društvo jamči i odgovara za poslovanje Fonda, kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem protivno Zakonu i Prospektu Fonda.

#### Članovi Uprave, Nadzornog odbora i Revizorskog odbora Društva fondom tijekom 2022. i 2021. godine bili su:

Članovi Uprave društva tijekom 2022. godine bili su:

##### Uprava:

Zorislav Vidović – predsjednik Uprave

Marinko-Šanto Miletić – član Uprave od 01. svibnja 2022.

Ivana Bergam – članica Uprave od 01. rujna 2021. do 30. travnja 2022.

Članovi Uprave društva tijekom 2021. godine bili su:

##### Uprava:

Zorislav Vidović – predsjednik Uprave od 01. rujna 2021.

Ivana Bergam – predsjednik Uprave od 02. srpnja do 31. kolovoza 2021.

Ivana Bergam – članica Uprave od 01. rujna 2021.

Darko Brborović – predsjednik Uprave do 01. srpnja 2021.

Mladen Miler – član Uprave do 31. kolovoza 2021. godine

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2022. bili su:

##### Nadzorni Odbor:

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora

Michael Mayer – član Nadzornog odbora

Laszlo Gyorgy Gati – član Nadzornog odbora

Nikola Mikša – član Nadzornog odbora

Tamas Bozsogi - član Nadzornog odbora

Marko Orešković – član Nadzornog odbora



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2021. bili su:

#### **Nadzorni Odbor:**

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora

Marko Orešković – član Nadzornog odbora

Laszlo Gyorgy Gati – član Nadzornog odbora

Nikola Mikša – član Nadzornog odbora

Tamas Bozsogi - član Nadzornog odbora

#### **Revizorski odbor**

Nikola Mikša – predsjednik Revizorskog odbora

Laszlo Gyorgy Gati – član Revizorskog odbora

Michael Mayer - član Revizorskog odbora

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

#### Depozitna banka

Sukladno Zakonu, Društvo je kao depozitara odabralo OTP banku d.d. („Depozitar“) sa sjedištem u Splitu, Ulica Domovinskog rata 61. Osobni identifikacijski broj (OIB) Depozitara glasi: 52508873833. Kao Depozitar Fonda, OTP banka d.d. obavljat će nastavno navedene poslove Depozitara u skladu s primjenjivim odredbama Zakona, Prospektom i pravilima Fonda te ugovorom o obavljanju poslova Depozitara sklopljenim s Društvom za upravljanje. OTP banka d.d. osnovana je 17. svibnja 1957. godine i upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zadru s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000531

Rješenjem Hrvatske narodne banke Z.br. 1870/2012. od 11. srpnja 2012. godine, OTP banci d.d. odobreno je pružanje investicijskih i pomoćnih usluga i aktivnosti propisanih posebnim zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, a koje nisu uključene u usluge iz točke 1. do 16. stavka 1. članka 5. Zakona o kreditnim institucijama i to pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račune klijenata, uključujući i poslove skrbništva i s time povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima odnosno instrumentima osiguranja.

#### Banka skrbnik

OTP banka d.d. („Banka skrbnik“) Ulica Domovinskog rata 61, Split.

#### Regulator

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Fonda.

#### Postupanje s ostvarenom dobiti za 2022. godinu

Ostvarena dobit isplatit će se imateljima udjela Fonda.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 2. OSNOVA ZA PRIPREMU

#### Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj. Poslovanje investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj provodi se u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima, prema kojem financijsko izvještavanje Fonda propisuje Zakon o računovodstvu i Agencija. Računovodstveni propisi za investicijske fondove u Republici Hrvatskoj temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u Europskoj uniji („MSFI“) prilagođenim za specifične računovodstvene propise koje donosi Agencija. Između računovodstvenih propisa Agencije i MSFI postoji razlika. Sukladno Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/17), Fond ne priznaje rezervacije za umanjeње financijske imovine za očekivane kreditne gubitke, već temeljem objektivnih dokaza.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva dana 27. travnja 2023. godine.

Agencija zahtijeva da Društvo kotira jedinice Fonda na temelju mjerenja financijske imovine Fonda po službeno odobrenim cijenama. Društvo je dužno izdavati i otkupljivati udjele po tim cijenama.

#### Osnova za mjerenje

Ova financijska izvješća sastavljena su sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj te prema načelu likvidacije. Prema likvidacijskoj računovodstvenoj osnovi, imovina se mjeri po trošku nabave ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Obveze su iskazane po trošku ili amortiziranom trošku. Sve obveze povezane s likvidacijom su podmirene do dana dospjeća Fonda. Sažetak računovodstvenih politika dan je u bilješci 3 ovih financijskih izvještaja. Priprema financijskih izvještaja na načelu neograničenosti poslovanja nije primjenjiva s obzirom da je 5. siječnja 2023. godine provedena likvidacija fonda.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 2. OSNOVA ZA PRIPREMU (nastavak)

#### Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj, zahtijeva od rukovodstva Društva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva koje se odnose na primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenih od strane Europske unije koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje, kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u Bilješki 4: Računovodstvene procjene i prosudbe.

#### Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta, zaokružena na najbližu tisuću. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,53450 kuna za jedan euro (31. prosinca 2021. godine 7,517174 kuna za jedan euro) i 7,064035 kuna za jedan američki dolar (31. prosinca 2021. godine 6,643548 kuna za jedan američki dolar).

#### Nastavak poslovanja

Fond je dospio 29. prosinca 2022. godine.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremanju ovih financijskih izvještaja prikazane su u nastavku. Te su politike dosljedno primijenjene, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

#### Promjene u računovodstvenim politikama i objavama

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenih od strane Fonda od 1. siječnja 2022.:

- **MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena. Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene MSFI-ja ograničenog opsega kako slijedi:

- **MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune)** uključuje ažuriranje prethodne reference na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje na trenutnu verziju Konceptualnog okvira izdanog u 2018. bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije.
- **MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Izmjene i dopune)** zabranjuje društvu umanjeње troška nekretnina, postrojenja i opreme za iznose dobivene od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za namjeravanu upotrebu. Umjesto toga, društvo takav prihod od prodaje i povezane troškove iskazuje u računu dobiti i gubitka.
- **MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (Izmjene i dopune)** precizira koje troškove društvo uključuje u određivanje troška ispunjenja ugovora u svrhu procjene je li ugovor štetan. Izmjene pojašnjavaju da troškovi koji se izravno odnose na ugovor o isporuci dobara ili usluga uključuju i inkrementalne troškove i alokaciju troškova izravno povezanih s ugovornim aktivnostima
- **Godišnja poboljšanja 2018-2020** uključuju manje izmjene i dopune MRS-a 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i prateće ilustrativne primjere uz MSFI-ja 16 Najmovi.

Usvajanje ovih izmjena nije imalo značajnog utjecaja na financijske izvještaje Fonda.

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### Standardi koji su izdani ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

- **MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune pružaju smjernice za primjenu prosudbi o značajnosti na objave računovodstvenih politika. Posebno, izmjene i dopune MRS-a 1 zamjenjuju zahtjev za objavom „značajnih“ računovodstvenih politika sa zahtjevom za objavu „materijalnih“ računovodstvenih politika. Također, dodane su smjernice i ilustrativni primjeri radi pomoći kod primjene koncepta materijalnosti prilikom prosudbi o objavama računovodstvenih politika. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da izmjene neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

- **MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena, i primjenjuju se na promjene u računovodstvenim politikama i promjene u računovodstvenim procjenama nastale na ili nakon početka tog razdoblja. Izmjene i dopune uvode novu definiciju računovodstvenih procjena pri čemu se iste definiraju kao novčani iznosi u financijskim izvještajima podložni neizvjesnosti mjerenja. Također, izmjene i dopune pojašnjavaju promjene u računovodstvenim procjenama i njihovo razlikovanje u odnosu na promjene računovodstvenih politika i ispravljanje pogrešaka. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da izmjene neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

- **MRS 12 Porezi na dobit: Odgođeni porez vezan za imovinu i obveze koje nastaju iz jedinstvene transakcije (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. U svibnju 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene i dopune MRS-a 12 koje sužavaju opseg iznimke iz MRS-a 12 vezane za inicijalno priznavanje i određuju kako društva iskazuju odgođeni porez na transakcije kao što su najmovi i obveze za demontažu. Sukladno izmjenama i dopunama, iznimka inicijalnog priznavanja ne primjenjuje se na transakcije koje kod inicijalnog priznavanja dovode do jednakih iznosa oporezivih i odbitnih privremenih razlika. Iznimka se primjenjuje samo ako priznavanje imovine i obveza po najmu (ili obveze i imovine za demontažu) dovodi do oporezivih i odbitnih privremenih razlika koje nisu jednake. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da izmjene neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### Standardi koji su izdani ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni (nastavak)

- **MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena te će se morati primjenjivati retroaktivno u skladu s odredbama MRS-a 8. Cilj izmjena i dopuna je pojasniti načela MRS-a 1 za klasifikaciju obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih.

Izmjenama i dopunama se pojašnjava značenje prava na odgodu namire, zahtjeva da to pravo postoji na kraju izvještajnog razdoblja, da namjera Uprave ne utječe na kratkoročnu ili dugoročnu klasifikaciju te da mogućnosti druge ugovorne strane koje bi mogle rezultirati namirom prijenosom vlastitih vlasničkih instrumenata ne utječu na kratkoročnu ili dugoročnu klasifikaciju. Također, izmjenama i dopunama se navodi da će samo kovenanti kojih se subjekt mora pridržavati na ili prije datuma izvještavanja utjecati na klasifikaciju obveze. Dodatne objave potrebne su i za dugoročne obveze koje proizlaze iz ugovora o kreditu koji uključuju kovenante koje treba ispoštovati unutar dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da izmjene neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

- **MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjenama i dopunama se nastoje poboljšati zahtjevi koje prodavatelj-najmoprimac koristi za mjerenje obveze za najam koja proizlazi iz transakcije povratnog najma u MSFI-ju 16, dok se njime ne mijenja računovodstvo najmovi koji nisu povezani s transakcijama povratnih najmovi. Posebno, prodavatelj-najmoprimac određuje "plaćanja najma" ili "prilagođena plaćanja najma" na takav način da prodavatelj-najmoprimac ne prizna ikakav iznos dobiti ili gubitka koji se odnosi na pravo korištenja koje zadržava. Primjena ovih zahtjeva ne sprječava prodavatelja-najmoprimca da u računu dobiti ili gubitka prizna bilo kakvu dobit ili gubitak koji se odnosi na djelomični ili potpuni raskid najma. Prodavatelj-najmoprimac retroaktivno primjenjuje izmjene i dopune u skladu s MRS-om 8 na transakcije povratnog najma u koje je ušao nakon datuma početne primjene, što je početak godišnjeg izvještajnog razdoblja u kojem je subjekt prvi put primijenio MSFI 16. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da izmjene neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### Standardi koji su izdani ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni (nastavak)

- **Izmjene i dopune MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate: prodaja ili doprinos imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata.**

Izmjenama i dopunama se rješava pitanje priznate nedosljednosti između zahtjeva MSFI-ja 10 i MRS-a 28, u postupanju s prodajom ili doprinosom imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna posljedica izmjena je da se puni dobitak ili gubitak priznaju kada transakcija uključuje poslovanje (bez obzira na to je li smješteno u ovisnom društvu). Djelomični dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne čini poslovanje, čak i ako je ta imovina smještena u ovisnom društvu. Odbor za MSFI-jeve je u prosincu 2015. godine odgodio datum stupanja na snagu ove izmjene i dopune na neodređeno vrijeme do ishoda svojeg istraživačkog projekta o računovodstvenoj metodi udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava procjenjuje da izmjene neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda.



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### **Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije i ukoliko je primjenjivo transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

#### **Neto dobiti i gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak**

Neto dobiti i gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući nerealizirane tečajne razlike, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

#### **Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama**

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje datum izvještavanja.

Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Fonda. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti koje se vrednuju po fer vrijednosti pretvorene su u kune prema tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan utvrđivanja vrijednosti.

Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazani su u stavci dobiti i gubitci od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka.

Sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Fonda.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja obuhvaćaju naknadu za upravljanje, naknadu depozitnoj banci i ostale troškove poslovanja, koji se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

##### *Naknada za upravljanje*

Naknada za upravljanje Fondom isplaćuje se Društvu za upravljanje na teret imovine Fonda i iznosi 1,1% (jedan cijelih jedan posto) neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za iznos poreza u slučaju postojanja porezne obveze. Naknada za upravljanje neće se naplaćivati na imovinu Fonda uloženu u druge fondove pod upravljanjem Društva. Iznos naknade za upravljanje obračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Društvu za upravljanje jednom mjesečno. Društvo može ulagatelju odobriti djelomičan povrat naknade za upravljanje na temelju zasebno donesene odluke. Odobreni povrat naknade isplaćuje se ulagatelju iz ukupno obračunate i naplaćene naknade za upravljanje Fondom, pri čemu tako izračunat povrat može iznositi najviše do 50% (pedeset posto) iznosa naknade. Naknada za upravljanje predstavlja prihod Društva. Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni visine naknade za upravljanje u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

##### *Naknada depozitnoj banci*

Naknada za obavljanje poslova Depozitara Fonda isplaćuje se Depozitaru na teret imovine Fonda i iznosi 0,10% (nula cijelih jedan posto) neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za iznos poreza u slučaju postojanja porezne obveze. Naknada za obavljanje poslova Depozitara neće se naplaćivati na imovinu Fonda uloženu u druge fondove koji imaju istog Depozitara kao i Fond.

Iznos naknade za obavljanje poslova Depozitara obračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Depozitaru jednom mjesečno.

Troškovi plativi Depozitaru obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

##### *Ostali troškovi poslovanja*

Ostali troškovi poslovanja uključuju trošak revizije, troškove naknada i pristojbi Agenciji i ostale troškove.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Financijski instrumenti

##### *Klasifikacija*

OTP MULTI USD pripada u kategoriju otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom - UCITS fond čija se sredstva ulažu u različite klase imovine (vrijednosnice) sukladno propisanoj strategiji ulaganja i investicijskim limitima. Fond je vrijednosnice u svom portfelju razvrstao u Poslovni model po amortiziranom trošku (AC) i ostali poslovni model (OTH). Društvo odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

Sve vrijednosnice u portfelju priznaju se na datum trgovanja i početno iskazuju po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno u slučaju financijske imovine koja nije određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine. Financijskoj imovini po fer vrijednosti se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi jer se oni po nastanku priznaju u računu dobiti i gubitka.

##### *Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak obuhvaća financijska sredstva koja je Fond stekao radi ostvarivanja dobiti iz kratkoročnih promjena cijena. Nakon početnog priznavanja, ova imovina se obračunava i iskazuje po fer vrijednosti, po prosječnim ponderiranim cijenama. Fond iskazuje nerealiziranu dobiti i gubitak u računu dobiti i gubitka u okviru nerealizirane dobiti i gubitka od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuje financijsku imovinu namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

##### *Financijska imovina i financijske obveze po amortiziranom trošku*

Sva imovina UCITS fonda, osim imovine klasificirane kao financijska imovina po fer vrijednosti, podložna je izradi procjene o postojanju dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjene imovine.

##### *Zajmovi i potraživanja*

Dužničke vrijednosnice koje je Društvo steklo za račun Fonda osiguravajući novčana sredstva izravno zajmoprimateljima svrstane su u zajmove i potraživanja i iskazane po amortiziranom trošku. Budući kako nije namjera te vrijednosnice prodati odmah niti u kraćem roku, svrstane su u zajmove koji su kreirani za račun Fonda i iskazane po amortiziranom trošku.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Ostale financijske obveze*

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju obveze za kupljene vrijednosnice u postupku namire, dugovanja iz ugovora o reotkupu te financijske obveze proizašle iz imovine vlasnika udjela Fonda. Sve obveze dospijevaju unutar mjesec dana od datuma izvještavanja.

##### *Priznavanje*

Fond početno priznaje zajmove i potraživanja u trenutku nastanka ugovornog odnosa. Ostalu financijsku imovinu i financijske obveze (uključujući imovinu i obveze klasificirane u portfelju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) priznaje na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od toga se datuma obračunavaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

##### *Početno i naknadno mjerenje*

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odmah se rashoduju, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

Ostale financijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljenih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udio u imovini Fonda. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta

##### *Principi mjerenja fer vrijednosti*

Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za procijenjene buduće troškove prodaje. Fer vrijednost financijske imovine se određuje prema zaključnoj cijeni ponude na dan vrednovanja. Dužničke vrijednosnice koje kotiraju na stranim tržištima se vrednuju po zaključnoj cijeni ponude. Ulaganja u investicijske fondove se vrednuju po neto vrijednosti imovine po udjelu, kao što je izvješteno od strane društava za upravljanje navedenih fondova.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Principi mjerenja fer vrijednosti (nastavak)*

Ako kotirana tržišna cijena financijskog instrumenta nije dostupna na priznatoj burzi ili od dealera za instrumente kojima se ne trguje na određenom tržištu, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu nedavne transakcije koja je obavljena prema tržišnim uvjetima, usporedbom fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo kojom drugom tehnikom procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

##### *Izostanak cijene trgovanja za financijske instrumente na aktivnom tržištu*

Za prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se trguje na aktivnom tržištu, u slučaju izostanka zadnje cijene trgovanja objavljene na primarnom izvoru cijene za vrednovanje na dan vrednovanja, fer vrijednost financijskog instrumenta definira se na temelju zadnje propisane cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklasifikacije iz aktivnog u neaktivno tržište.

##### *Izostanak cijene trgovanja za financijske instrumente na aktivnom tržištu (nastavak)*

Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj na aktivnom tržištu, u slučaju izostanka prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira, na dan vrednovanja, fer vrijednost financijskog instrumenta definira se na temelju prosječne cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklasifikacije iz aktivnog u neaktivno tržište.

Fer vrijednost instrumenata tržišta novca te obveznica i drugih dužničkih vrijednosnih papira s preostalim rokom dospjeća do 397 dana, koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili Hrvatska narodna banka, druga država članica, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge države članice, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica, može se utvrditi metodom amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope po prinosu do dospjeća relevantnom do trenutka nove transakcije instrumentom tržišta novca istog izdavatelja s istim rokom dospjeća u UCITS fondu.

Financijske izvedenice se vrednuju u skladu sa člankom 9. Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu.

Trezorski zapisi će se vrednovati metodom amortiziranog troška prinosom do dospjeća.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Razgraničenje aktivnog i neaktivnog tržišta*

Za vlasničke vrijednosne papire aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se vrijednosnim papirom trgovalo transakcijama minimalno 20 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Za dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima trgovalo transakcijama minimalno 15 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Za ulaganja u financijske izvedenice, ako su ista predviđena prospektom Fonda, Društvo će konstantno pratiti likvidnost te dostupnost tržišnih cijena, kotacija, ili drugih dostupnih informacija o pokazateljima fer vrijednosti navedenih instrumenata, nastavno temeljem kojih će odrediti fer vrednovanje u skladu sa člankom 9. Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu ili izraditi valuaciju sukladno metodi koju pojedinačno po instrumentu odredi.

Društvo će najmanje jednom tromjesečno, na kraju tromjesečnog razdoblja, odnosno na kalendarske datume završetka kvartala (31.03, 30.06, 30.09 i 31.12), procijeniti zadovoljavaju li prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca te financijske izvedenice uvjete aktivnog tržišta.

Društvo zadržava pravo izvanredne procjene i određivanja razgraničenja aktivnog i neaktivnog tržišta unutar tromjesečnog razdoblja u slučaju :

- a) povećanog volumena trgovanja instrumentom,
- b) saznanja o bitnim informacijama o instrumentu temeljem kojih se povećano trguje ili temeljem kojih se očekuje povećano trgovanje instrumentom.

##### *Tehnike procjene za utvrđivanje fer vrijednosti na neaktivnom tržištu*

Fer vrijednost prenosivih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca te financijskih izvedenica kojima se trguje na neaktivnom tržištu utvrđuje se tehnikama procjene, kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima za datum vrednovanja.

Svi podaci koji se koriste uzimaju se direktno preko terminala Bloomberg-a.

U slučaju klasifikacije instrumenata tržišta novca te obveznica i drugih dužničkih vrijednosnih papira korporativnih izdavatelja kao onih kojima se trguje na neaktivnom tržištu, procjena fer vrijednosti se utvrđuje pomoću metode amortiziranog troška prinosom do dospijeca s time da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog instrumenta utvrđena na temelju prosječne cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklasifikacije iz aktivnog u neaktivno tržište.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Tehnike procjene za utvrđivanje fer vrijednosti na neaktivnom tržištu (nastavak)*

Korištenje metode amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope uključuje kontinuirano praćenje :

- kreditnog rizika izdavatelja,
- tržišnih kamatnih stopa i
- likvidnosti na sekundarnom tržištu predmetnog instrumenta.

Društvo će prilikom izrade procjene fer vrijednosti, u najvećoj mogućoj mjeri, koristiti ulazne podatke s tržišta, koji su javno dostupni i što manje se oslanjati na podatke koji nisu javno dostupni, a specifični su za pojedinog izdavatelja, odnosno Društvo dužno je uključiti sve čimbenike koje bi sudionici tržišta razmatrali u određivanju fer vrijednosti.

Za državne obveznice klasificirane kao one kojima se trguje na neaktivnom tržištu, Društvo uzima procjenu fer vrijednosti sa izvora bloomberg.@bval (bloomberg valuation). Društvo smatra da je ovakva procjena fer vrijednosti za državne obveznice relevantnija od procjene metodom amortiziranog troška prinosom do dospjeća.

##### *Izvori cijena vrednovanja za prenosive vrijednosne papire na aktivnome tržištu*

Kao primarni izvor cijena za određivanje fer vrijednosti prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca kojima se trguje na aktivnome tržištu u Republici Hrvatskoj koristi se Zagrebačka burza.

Kao primarni izvor cijena za određivanje fer vrijednosti prenosivih vrijednosnih papira kojima se trguje izvan aktivnog tržišta Republike Hrvatske koristi se funkcija povijesni podaci (historical prices) financijskog informacijskog sustava Bloomberg, sukladno karakteristikama svakog pojedinačnog instrumenta te potvrđenoj dokumentaciji o trgovanju tim instrumentom.

Prilikom izostanka primarnog Bloomberg izvora cijene za vrednovanje prenosivih vrijednosnih papira u periodu dužem od mjesec dana, Društvo će popratiti sve nove obavijesti za navedeni instrument te će, ukoliko bude potrebno, korigirati primarni izvor cijene i početi koristiti sekundarni.

##### *Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja*

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Dobici i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška. Realizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između cijene prodaje i prosječnog troška ulaganja u financijske instrumente koji su kupljeni i prodani tijekom godine, te između cijene prodaje i fer vrijednosti financijskih instrumenata na početku godine, za financijske instrumente u posjedu na početku godine koji su prodani tijekom godine.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja (nastavak)*

Nerealizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između troška ulaganja i fer vrijednosti financijskih instrumenata na kraju godine za financijske instrumente koji su kupljeni tijekom godine, i promjene u fer vrijednosti financijskih instrumenata koji su u posjedu na kraju tekuće i prethodne godine.

##### *Prestanak priznavanja*

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine, kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MSFI 9.

Fond primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

##### *Netiranje financijskih instrumenata*

Financijska imovina i obveze se netiraju te u bilanci iskazuju u neto iznosu samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno. Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo za dobitke i gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te dobitke i gubitke od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama.

##### *Novac i novčani ekvivalenti*

Novac obuhvaća novac u blagajni i stanja na računima kod banaka. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertirati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti.

#### Specifični instrumenti

##### *Novac i novčani ekvivalenti*

Novac obuhvaća novac u blagajni i stanja na računima kod banaka. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertirati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti.

##### *Ulaganja u opcijske i termenske ugovore i druge financijske izvedenice*

###### Valutni forward ugovor

Društvo će sklapati valutne forward ugovore (FX forward). Forward ugovorima se trguje na OTC tržištu i sklapaju se izravno između tržišnih sudionika. To što druga ugovorna strana nije burza znatno povećava kreditni rizik, tj. rizik da druga strana neće biti u mogućnosti ispuniti svoje dospjele obveze. Osim toga, kod forward ugovora se u pravilu ne koristi sustav inicijalne uplate s pozivima na nadoplatu tako da gubitak jedne strane do dospjeća ugovora može znatno narasti što dodatno povećava kreditni rizik.



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### Financijski instrumenti (nastavak)

##### Valutni forward ugovor (nastavak)

Kod ugovaranja forward ugovora Društvo će odabirati drugu stranu po načelu sigurnosti izvršenja transakcija i u skladu sa ograničenjima iz internih procedura Društva. Forward ugovori zatvarati će se na dan dospijeća, a zatvarati će se na način da će se sa drugom stranom razmijeniti neto razlika vrijednosti ugovora po dogovorenoj kupoprodajnoj cijeni i tržišne vrijednosti ugovora na dan dospijeća.

Društvo će ulagati u valutne forward ugovore u svrhu zaštite od rizika, odnosno u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda, te u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda. Pritom će voditi računa da ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne bude veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Izloženost valutnog forward ugovora određuju kamatne stope valuta za koje je određena terminska kupoprodaja i njihov trenutni (spot) tečaj. Ulaganjima u financijske izvedenice investicijska strategija pojedinog Fonda se neće mijenjati, niti će se povećati izloženosti kamatnom i tečajnom riziku iznad onih definiranih Prospektima ili Zakonom. U prikazu izloženosti Fonda za koji je ugovoren valutni forward, izloženost dobivena forward ugovorom bit će dodana ili oduzeta od odgovarajuće valutne izloženosti navedenog Fonda (zbog linearne ovisnosti kretanja vrijednosti forward ugovora sa kretanjem cijene referentnog instrumenta – u ovom slučaju referentnog para valuta).

#### Porezi

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe porezu na dobit.

#### Otkupivi udjeli

Svi udjeli koje je izdao Fond su otkupivi udjeli koji ulagačima daju pravo zahtijevati otkup za novac u vrijednosti koja je proporcionalna udjelu investitora u neto imovini Fonda na datum otkupa. U skladu s MRS-om 32 Financijski Instrumenti: Prezentiranje ("MRS 32"), na temelju takvih ulaganja nastaje financijska obveza za sadašnju vrijednost iznosa otkupa. Financijske obveze iz imovine vlasnika udjela Fonda su denominirane u kunama. Društvo obračunava prodajnu cijenu udjela idućeg radnog dana za prethodni dan. Prodajna cijena jednaka je tržišnoj vrijednosti imovine Fonda umanjenoj za obveze i podijeljenoj s brojem izdanih i nepovučenih udjela na taj datum. Udjeli se povlače iz Fonda po vrijednosti udjela na dan primitka zahtjeva za otkup udjela. Zahtjevi za prodaju udjela zaprimljeni nakon 14 sati, smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

#### Raspodjela rezultata Fonda

Dobit Fonda iskazuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada vlasnicima udjela u Fondu. Cijela dobit automatski se ponovno ulaže u Fond. Dobit Fonda uključena je u cijenu njegovih udjela i vlasnici udjela ju mogu ostvariti prodajom udjela, djelomično ili u cijelosti.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 4. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

#### *Fer vrijednost financijskih instrumenata*

Za većinu financijskih instrumenata Fonda kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer over-the-counter derivativa, vrijednosnica koje ne kotiraju ili kojima se aktivno ne trguje, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući tehnike diskontiranog novčanog toka te pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima). Alternativne metode i tehnike procjene vrijednosti su objašnjene u Bilješci 3: Značajne računovodstvene politike podnaslov Financijski instrumenti.

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijeni novčanih tokova te se stoga ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću.

Vrijednost kratkoročnih dužničkih vrijednosnih papira izdavatelja iz Republike Hrvatske klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospjeća relevantnom do trenutka nove transakcije u Fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospjeća.

Fond na dan 31. prosinca 2022. godine nije imao financijske instrumente čiju je vrijednost utvrđivao procjenama (2021.: 52 tisuće kuna).

#### *Regulatorni zahtjevi*

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Fonda i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 5. PRIHODI OD KAMATA

	2022.	2021.
Obveznice RHMF - devizne	198	425
Obveznice RHMF – kunske	1	3
Obveznice RHMF - valutne	3	8
Strane državne obveznice	193	26
Kratkoročni depoziti	120	1
Novčana sredstva	-	-
<b>Ukupno prihodi od kamata</b>	<b>515</b>	<b>463</b>

### 6. NETO DOBICI OD FINANCIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

Dobici umanjeni za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose te efekt promjene tečajeva stranih valuta.

2022.	Neto realizirani gubitak	Neto nerealizirani gubitak	Ukupno
Dužničke vrijednosnice	(473)	-	(473)
Udjeli	242	-	242
<b>Ukupno efekt promjene po cijenama</b>	<b>(231)</b>	<b>-</b>	<b>(231)</b>
<b>Ukupno efekti promjene tečajeva stranih valuta</b>			<b>1.188</b>
<b>Ukupno</b>			<b>957</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 6. NETO DOBICI OD FINANIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK (nastavak)

2021.	Neto realizirani gubitak	Neto nerealizirani gubitak	Ukupno
Dužničke vrijednosnice	(105)	(326)	(431)
<b>Ukupno efekt promjene po cijenama</b>	<b>(105)</b>	<b>(326)</b>	<b>(431)</b>
<b>Ukupno efekti promjene tečajeva stranih valuta</b>			<b>671</b>
<b>Ukupno</b>			<b>240</b>

### 7. NETO DOBICI/(GUBICI) OD TEČAJNIH RAZLIKA PRI PRERAČUNAVANJU MONETARNE IMOVINE I OBVEZA U STRANIM VALUTAMA

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti	(361)	299
Potraživanja u stranim valutama	177	205
<b>Ukupno</b>	<b>(184)</b>	<b>504</b>

### 8. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Društvo prima naknadu za upravljanje u iznosu od 1,1% godišnje (2021.: 1,1%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za obveze. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno. Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine naknada za upravljanje je iznosila 112 tisuća kuna (2021.: 167 tisuća kuna).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 9. NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada depozitnoj banci iznosi 0,10% godišnje (2021.: 0,10%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za obveze. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno. - Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine naknada depozitnoj banci je iznosila 19 tisuća kuna (2021.: 16 tisuća kuna).

### 10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Transakcijski računi kod OTP banke d.d.		
-u kunama	-	155
-u eurima	-	38
-u dolarima	10.420	33
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Ukupno</b>	<b>10.420</b>	<b>226</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
Transakcijski računi kod PBZ d.d.		
-u kunama	-	-
-u dolarima	-	864
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>864</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 11. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

31. prosinca 2022.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Fer vrijednost tisuće kuna	Udio u neto imovini %
<b>Udjeli u investicijskim fondovima</b>		
Udjeli u stranim investicijskim fondovima – ETF (eng. Exchange Traded Funds)	-	-
<b>Ukupno udjeli u investicijskim fondovima</b>	-	-
<b>Dužničke vrijednosnice</b>		
Državne obveznice	-	-
<b>Ukupno dužničke vrijednosnice</b>	-	-
	=====	=====
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>	-	-
	=====	=====

31. prosinca 2021.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Fer vrijednost tisuće kuna	Udio u neto imovini %
<b>Udjeli u investicijskim fondovima</b>		
Udjeli u stranim investicijskim fondovima – ETF (eng. Exchange Traded Funds)	-	-
<b>Ukupno udjeli u investicijskim fondovima</b>	-	-
<b>Dužničke vrijednosnice</b>		
Državne obveznice	11.882	76,02
<b>Ukupno dužničke vrijednosnice</b>	<b>11.882</b>	<b>76,02</b>
	=====	=====
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>	<b>11.882</b>	<b>76,02</b>
	=====	=====

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 11. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK (nastavak)

Fond je tijekom 2022. godine ulagao u sljedeće fondove s pripadajućom naknadom za upravljanje:

#### 2022.

Ulaganja tijekom godine sa stanjem 31. prosinca	Naknada za upravljanje
-	-
-	-

#### 2022

Ulaganja tijekom godine bez stanja na 31. prosinca	Naknada za upravljanje
I SHARES JPM EM LCL GOV BND	0,50%
LYXOR DX2 SHORT 10Y USTSR	0,20%
PROSHARES SHORT 20+ TREASURY	0,75%

Fond je tijekom 2021. godine ulagao u sljedeće fondove s pripadajućom naknadom za upravljanje:

#### 2021.

Ulaganja tijekom godine sa stanjem 31. prosinca	Naknada za upravljanje
-	-
-	-

#### 2021

Ulaganja tijekom godine bez stanja na 31. prosinca	Naknada za upravljanje
Lyxor Euro Overnight Return UC	0,10%
ISHARES EURO GOVT 1-3YR	0,20%

### 12. OBVEZE PREMA IMATELJIMA UDJELA

Na dan 31.12.2022. godine, fond je u obvezama imao iznos od 10.420 tisuća kuna (31.12.2021.: 0 kuna) po osnovi obveza za kupnju i prodaju udjela, sukladno dospijeću OTP Multi USD fonda, dana 29.12.2022. godine. Sama isplata provedena je početkom 2023. godine, s obzirom da je zbog konverzije valute HRK u EUR sukladno Zakonu o uvođenju EUR-a kao službene valute, privremeno obustavljen platni promet od strane banaka.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI

Ulagачke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Fond izložen su tržišni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo kako bi se ostvarili ciljevi ulaganja Fonda.

#### ***Tržišni rizik***

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik.

Strategijom ulaganja utvrđuju se osnovni financijski instrumenti u koje će se ulagati sredstva Fonda te time i način kojim će se ostvariti dugoročni ciljevi Fonda. Strategijom ulaganja Fond je posebnu pozornost posvetio zaštiti glavnice ulagatelja te ostvarivanju što većeg kapitalnog prinosa na glavicu. U smislu navedenog, Društvo nastoji ostvariti veći prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na one dijelove tržišta za koje procjeni da pružaju najveći potencijal rasta. Pri tome, prilikom odabira ulaganja Fonda, vodilo se računa o primjerenj dispezziji sredstava (diverzifikaciji portfelja Fonda) te očuvanju primjerene razine likvidnosti. Strategija ulaganja navedena je u Bilješci 1 na stranici 14.

Priroda i opseg financijskih instrumenata na datum izvještavanja i politike upravljanja rizicima koje Fond primjenjuje, opisane su u nastavku.

#### **Kamatni rizik**

Dio ulaganja Fonda tijekom 2022. godine odnosilo se na ulaganja u dužničke vrijednosnice. Fond je također preuzimao obveze na koje se plaća kamata, prema ugovoru o reotkupu, no opseg takvih transakcija nije bio značajan. Zbog toga je izloženost fonda riziku da financijska kamatonosna imovina i financijske kamatonosne obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različito vrijeme i u različitom iznosu, niska. Fond je izložen kamatnom riziku koji se odnosi na rizik promjena važećih kamatnih stopa na tržištu.

Na datum izvještavanja, Fond nije ulagao u dužničke vrijednosnice s fiksnom kamatnom stopom (2021.: 11.685 tisuća kuna). Kako su sva ova ulaganja klasificirana kao ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, kamatni rizik je umanjjen i reflektira se kroz fer vrijednost. Do datuma izvještavanja, Fond nije imao potrebe ulaziti u transakcije zaštite portfelja od kamatnog rizika.



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

#### Tečajni rizik

Fond može ulagati u financijske instrumente i ulaziti u transakcije denominirane u valutama koje ne predstavljaju njegovu funkcionalnu valutu. Sukladno tome, Fond je izložen riziku promjene tečaja njegove valute u odnosu na ostale valute na način koji može negativno utjecati na dobit i vrijednost Fonda. Valuta denominacije, a ujedno i osnovna valuta Fonda je američki dolar (USD). Ostale valute u koje Fond ulaže su hrvatska kuna (HRK) i euro (EUR).

Ukupna neto izloženost Fonda prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja bila je sljedeća:

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
<b>Imovina</b>		
Hrvatska kuna	1	207
Američki dolar	10.419	15.305
Euro	0	118
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>10.420</b>	<b>15.630</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Obveze (isključujući neto imovinu vlasnika udjela Fonda)</b>		
Hrvatska kuna	10.420	18
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Neto imovina vlasnika udjela Fonda</b>	<b>0</b>	<b>15.612</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>

S obzirom da je od 1.1. 2023. godine EUR uveden kao službena valuta u Republici Hrvatskoj, pad/rast tečaja EUR/HRK nema utjecaj na promjenu vrijednosti imovine Fonda (2021.: 0,98% ili 153 tisuća kuna).

Pad tečaja EUR/HRK za 1 posto ne bi utjecao na pad vrijednosti imovine Fonda od (2021.: 0,01% ili 1 tisuću kuna).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

#### Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktorima koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Budući da se većina financijskih instrumenata Fonda tijekom 2022. godine vodila po fer vrijednosti, a promjene fer vrijednosti se priznaju u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, sve promjene tržišnih uvjeta direktno utječu na dobitke i gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Izloženost cjenovnom riziku Društvo umanjuje kreiranjem diverzificiranog portfelja instrumenata na različitim tržištima.

Fond nema Value at Risk analizu s obzirom da se portfelj ne sastoji od dioničkih vrijednosnih papira.

#### Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da stranka financijskog instrumenta neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze prema Fondu u trenutku njihova dospelja. Neispunjavanje obveza od strane stranke ugrozilo bi likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost njegove imovine. Kreditna izloženost Fonda na datum izvještavanja od financijskih instrumenata koji se drže za trgovanje se odražava kroz njihovu pozitivnu fer vrijednost na datum izvještavanja, kako je prikazano u Izvještaju o financijskom položaju.

Rizik da druga strana unutar derivativnog ili drugog instrumenta za trgovanje neće ispuniti svoje obveze, redovno se prati. Pri praćenju kreditnog rizika, posebna je pažnja posvećena trgovanju instrumentima s pozitivnom fer vrijednošću. Kako bi mogao upravljati kreditnim rizikom, Fond je tijekom 2022. godine poslovao sa strankama koje imaju dobru kreditnu sposobnost.

Na dan 31. prosinca 2022. godine sljedeća financijska imovina bila je izložena kreditnom riziku: novac na transakcijskim računima.

Rizik koji proizlazi iz transakcija s vrijednosnim papirima odnosi se na transakcije koje trebaju biti podmirene. S obzirom da na 31.12.2022. godine Fond nema vrijednosnih papira u portfelju, ovaj rizik nije primjenjiv.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

#### Kreditni rizik (nastavak)

Fer vrijednost financijske imovine najbolje prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja.

Financijska imovina Fonda izložena kreditnom riziku koncentrirana je u sljedećim područjima i predstavlja maksimalan računovodstveni gubitak koji bi bio ostvaren na datum izvještavanja da stranke u potpunosti nisu u mogućnosti ispuniti svoje ugovorene obveze (isključujući rizik instrumenata kroz ulaganja u investicijske fondove).

#### **Financijski instrumenti s kreditnim rizikom**

	<b>31. prosinca 2022. tisuće kune</b>	<b>31. prosinca 2022. udio (%)</b>	<b>31. prosinca 2021. tisuće kune</b>	<b>31. prosinca 2021. udio (%)</b>
<i>Domaći državni rizik</i>				
Republika Hrvatska	-	-	6.280	40,18
<i>Strani državni rizik</i>				
Rumunjska	-	-	2.878	18,42
Turska	-	-	2.724	17,43
<i>Domaći korporativni rizik po industriji</i>				
- Financijski sektor	10.420	100,00	3.748	23,98
<b>Ukupno imovina s kreditnim rizikom</b>	<b>10.420</b>	<b>100,00</b>	<b>15.630</b>	<b>100,00</b>
Ostala ulaganja	-	-	-	-
<b>Ukupno imovina</b>	<b>10.420</b>	<b>100,00</b>	<b>15.630</b>	<b>100,00</b>

#### Rizik likvidnosti

Struktura Fonda omogućava dnevno kreiranje i povlačenje udjela te je stoga izložena riziku likvidnosti u slučaju potrebe povrata sredstava vlasnicima udjela Fonda u bilo koje vrijeme.

Rizik likvidnosti nastaje tijekom općeg financiranja aktivnosti Fonda i upravljanja njegovim pozicijama. Ono uključuje rizik nemogućnosti financiranja imovine prema odgovarajućim dospeljima i cijenama kao i rizik nemogućnosti prodaje imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom okviru.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

#### *Rizik likvidnosti (nastavak)*

Društvo redovito procjenjuje rizik likvidnosti imovine Fonda. Za procjenu rizika likvidnosti imovine Društvo koristi javno dostupne podatke o trgovini, naloge za kupnju na uređenom ili drugom tržištu, obvezujuće kotacije na kupnju na neformalnom tržištu i druge karakteristike financijskog instrumenta (mogućnost prijevremenog razročenja).

U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijea neizvedenih financijskih obveza Fonda. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama prema najranijem datumu na koji se od Fonda može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa						Knjižovodstvena vrijednost
	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno	
<b>31. prosinca 2022.</b>							
Beskamatno	10.420	-	-	-	-	10.420	<b>10.420</b>
	<b>10.420</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.420</b>	<b>10.420</b>
<b>31. prosinca 2021.</b>							
Beskamatno	18	-	-	-	-	18	<b>18</b>
	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospijeće neizvedene financijske imovine Fonda. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijea financijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa						Ukupno
		Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Nedefinirano	
	%	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	
<b>31. prosinca 2022.</b>								
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak								
Dužnički VP	-	-	-	-	-	-	-	
ETF	-	-	-	-	-	-	-	
Depoziti	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

#### *Rizik likvidnosti (nastavak)*

	Prosječna ponderiran a efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Nedefiniran o	Ukupno
	%	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
<b>31.</b>								
<b>prosina</b>								
<b>2021.</b>								
Financijska imovina po fer vrijednos ti kroz dobit ili gubitak								
Dužnički VP		111	98	3.143	8.810	-	-	<b>12.162</b>
ETF		-	-	-	-	-	-	-
Depoziti		-	2.658	-	-	-	-	<b>2.658</b>
		<b>111</b>	<b>2.756</b>	<b>3.143</b>	<b>8.810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.819</b>
<b>Ukupno</b>		<b>111</b>	<b>98</b>	<b>3.143</b>	<b>8.810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.162</b>

Ročnost imovine i obveza Fonda prati podjelu iz tablica iznad pripremljenu za potrebe prikaza analize likvidnosti.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 14. FER VRIJEDNOST

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima.

Većina financijskih instrumenata Fonda se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući potraživanja za nenamirene prodane vrijednosnice, obveze za nenamirene kupljene vrijednosnice i obveze iz ugovora o reotkupu, obveze prema dobavljačima i obračunate troškove, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda na datum izvještavanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

#### *Procjena fer vrijednosti*

Na dan 31. prosinca 2022. knjigovodstvena vrijednost financijskih instrumenata čija se fer vrijednost mogla pouzdano izmjeriti na temelju njihovih kotiranih cijena je iznosila 0 tisuća kuna (2021.: 11.750 tisuća kuna).

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze.
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine te se odnose na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena.
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 14. FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

<i>31. prosinca 2022.</i>	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>				
<b>Neizvedena financijska imovina namijenjena trgovanju</b>				
Državne obveznice	-	-	-	-
ETF	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	-	-	-	-
<i>31. prosinca 2021.</i>	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>				
<b>Neizvedena financijska imovina namijenjena trgovanju</b>				
Državne obveznice	11.750	132	-	11.882
ETF	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>11.750</b>	<b>132</b>	-	<b>11.882</b>

Na izvještajni datum 31. prosinca 2022. godine, a usporedno s 31. prosinca 2021. godine, nije bilo prijelaza financijske imovine između razina hijerarhije mjerenja fer vrijednosti (2021.: financijska imovina u iznosu od 52 tisuće kuna reklasificirana je iz 1.razine u 2.razinu mjerenja fer vrijednosti).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 14. FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

Glavne metode i pretpostavke za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata su opisane u Bilješki 3: Značajne računovodstvene politike.

Društvo neku financijsku imovinu i neke financijske obveze mjeri po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja. U idućoj tablici navedene su informacije o načinu utvrđivanja njihove fer vrijednosti, točnije, metode vrednovanja i korišteni ulazni podaci.

Financijska imovina i financijske obveze	Fer vrijednost na dan	Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
<b>31. prosinca 2022.</b>					
Državne obveznice	-	1.razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-
Državne obveznice	-	2.razina	Amortizacija do dospjeća metodom efektivne kamatne stope	-	-
Državne obveznice	-	2.razina	BVAL	Aktivno tržište	-
<b>31. prosinca 2021.</b>					
Državne obveznice	11.750	1.razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-
Državne obveznice	80	2.razina	Amortizacija do dospjeća metodom efektivne kamatne stope	-	-
Državne obveznice	52	2.razina	BVAL	Aktivno tržište	-



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 15. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Fond je obavljao transakcije sa OTP bankom d.d. i ostalim članovima OTP Grupe. Matična banka pruža Fondu uslugu depozitne banke sa kojom je Fond imao transakcije vezane uz naplatu naknade depozitarne banke kako je prikazano u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 8), te vezane uz trgovanje imovinom Fonda

Fond također drži sredstva na transakcijskim računima kod OTP banke d.d.

Skrbnička banka Fonda je OTP banka d.d.

Na dan 31. prosinca 2022. godine OTP banka d.d. i članice Grupe nisu imale udjela u Fondu (2021. nisu imale udjela u Fondu).

Na dan 31. prosinca 2022. godine Uprava i Nadzorni odbor Društva nisu imali udjela u Fondu (2021. nisu imali udjela u Fondu).

*Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama*

	<b>Imovina</b>	<b>Obveze</b>	<b>Prihodi</b>	<b>Rashodi</b>
<b>2022.</b>				
OTP banka d.d.	10.420	-	120	27
OTP invest d.o.o.	-	-	-	121
	=====	=====	=====	=====
<b>Ukupno</b>	<b>10.420</b>	<b>-</b>	<b>120</b>	<b>148</b>
	=====	=====	=====	=====
	<b>Imovina</b>	<b>Obveze</b>	<b>Prihodi</b>	<b>Rashodi</b>
<b>2021.</b>				
OTP banka d.d.	226	2	2	18
OTP invest d.o.o.	-	15	-	167
	=====	=====	=====	=====
<b>Ukupno</b>	<b>226</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>185</b>
	=====	=====	=====	=====

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 16. OSTALI POKAZATELJI

Prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br.44/16, 126/19 i 110/21) svako Društvo treba na kraju godišnjeg obračuna izračunati pokazatelj ukupnih troškova koji ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine UCITS fonda.

Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini 3,5% treba snositi Društvo.

#### Pokazatelj ukupnih troškova

Vrsta troška	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2021.
	tisuće kuna	udio (%)	tisuće kuna	udio (%)
Naknada za upravljanje	112	83,58	167	90,27
Naknada depozitnoj banci	19	14,18	15	8,11
Troškovi revizije	3	2,24	3	1,62
	=====	=====	=====	=====
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>134</b>	<b>100</b>	<b>185</b>	<b>100</b>
	=====	=====	=====	=====
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	15.970		15.142	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj vrijednosti neto imovine fonda (%)		0,84		1,22

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 17. POLITIKA PRIMITAKA

Fiksni primitci su fiksni dio plaće koji nije povezan s radnim učinkom Društva i ciljevima na individualnoj razini, te je ključna komponenta koja predstavlja osobnu osnovicu plaće i razlike u plaćama i naknade plative u skladu s odredbama zakona, važećim internim aktima ili ugovoru o radu. Primitci na temelju radnog učinka (varijabilni primitci) predstavljaju onaj dio plaće koji motivira zaposlenike da obavljaju svoj posao, imajući na umu ciljeve i interese poslodavca koji omogućava zaposlenicima da sudjeluju u financijskom uspjehu poslodavca.

Iznos bonusa temelji se na procjeni radnog učinka. Definiranje (KPI - ključni pokazatelji učinka, dalje: "KPI") zaposlenika uključenih u program nagrađivanja u obliku godišnjih bonusa utvrđuje se i planira se u skladu s godišnjim planom poslovanja Društva, zbog čega donošenje takvog plana od strane Uprave, uz suglasnost Nadzornog Odbora, predstavlja glavni preduvjet za definiranje KPI-ja. Postupak nagrađivanja se temelji na sljedećim ključnim elementima i načelima:

Kompenzacija izvedbe na godišnjoj razini će se realizirati u skladu s definiranim bonusima, dogovorenim individualnim ciljevima (KPI - ključni pokazatelji učinka), određivanjem čimbenika i postignutim rezultatima, kao i ukupnom rezultatu poslovanja Društva u cjelini. Bonus shema predstavlja:

- dokument koji, u procesu planiranja, čini osnovu za simulirane izračune proračuna i maksimalni iznos bonusa za ključne razine performansi;
- alat za definiranje radnih mjesta uključenih u bonus shemu i pripadajućeg iznosa ugovorene bruto 1 godišnje plaće isplaćene zaposlenicima, uz kompetencije za postavljanje KPI i ostale faktore.

#### **Primici Društva u 2022. godini:**

##### Primici Uprave

Fiksni primici višeg rukovodstva za 3 člana Uprave iznose 1.145 tisuća kuna (2021: 1.097 tisuća kuna za 4 člana Uprave). Varijabilni dio primitka bonusi za 1 člana Uprave isplaćen je u iznosu 346 tisuće kuna (2021: 11 tisuće kuna za 3 člana).

##### Primici kontrolne funkcije

Fiksni primici kontrolne funkcije za dvije osobe isplaćeni su u iznosu 376 tisuća kuna (2021: 206 tisuće kuna za dvije osobe). Varijabilni dio primitka (bonusi) nije isplaćen za djelatnike kontrolne funkcije.

##### Primici rukovoditelja na poslovima preuzimanja rizika

Fiksni primici rukovoditelja na poslovima preuzimanja rizicima za dvije osobe isplaćeni su u iznosu 328 tisuća kuna (2021: 323 tisuća kuna). Varijabilni dio primitka (bonusi) nije isplaćen za 2022. godinu (2021: 1 tisuće kuna za jednu osobu).

##### Drugi djelatnici na poslovima preuzimanja rizika

Fiksni primici drugih djelatnika na poslovima preuzimanja rizika (pet djelatnika) isplaćeni su u iznosu 603 tisuća kuna (2021: 842 tisuća kuna za 5 djelatnika). Varijabilni dio primitka (bonusi) nije isplaćen za druge djelatnike na poslovima preuzimanja rizika (2021: 1 tisuće kuna za 2 osobe).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 17. POLITIKA PRIMITAKA (nastavak)

#### Primici Društva u 2022. godini (nastavak):

##### Drugi rukovoditelji

Fiksni primitci drugih rukovoditelja isplaćeni su za pet osoba u iznosu 1.293 tisuća kuna (2021: 926 tisuća kuna za tri osobe). Varijabilni dio primitka (bonusi) za druge rukovoditelje u 2022. nije isplaćen (2021: 2 tisuće kuna za dvije osobe).

U 2022. godini bonus nije obračunavat za 2023..

### 18. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Provedena je likvidacija Fonda dana 5. siječnja 2023. godine.

### 19. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Odobrili u ime Društva 27. travnja 2023. godine:

Zorislav Vidović

\_\_\_\_\_  
Predsjednik uprave

Marinke-Santo Miletic

\_\_\_\_\_  
Član uprave

 **otp Invest d.o.o.**  
Zagreb

Prilog 1 – Nerevidirani izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2022.</b>
imovina fonda		
1. novčana sredstva	1.089.658,55	10.419.851,21
2. depoziti kod kreditnih institucija	2.657.828,04	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)	11.882.406,47	0,00
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	11.882.406,47	0,00
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	11.882.406,47	0,00
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	133,80	1,70
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	15.630.026,86	10.419.852,91
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	14.619,15	0,00
22. obveze prema depozitaru	1.329,03	0,00
23. obveze prema imateljima udjela	0,00	10.419.852,91
24. ostale obveze UCITS fonda	2.460,59	0,00
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	18.408,77	10.419.852,91
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	15.611.618,09	0,00
27. broj izdanih udjela	21.950,168	0,00
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	711,23	0,00
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	13.559.040,60	-3.202.982,08
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	1.014.379,67	1.150.404,59
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	1.038.197,82	2.052.577,49
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)	15.611.618,09	0,00
36. izvanbilančna evidencija pasiva	0,00	0,00

Prilog 1 - Nerevidirani izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2022.</b>
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	127.054,77	957.369,37
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	232.593,94	1.501.136,88
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	105.539,17	543.767,51
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	112.901,14	0,00
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	-325.875,56	0,00
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	438.776,70	0,00
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	1.288.426,42	1.618.757,27
44. prihodi od kamata	463.484,72	514.928,46
45. pozitivne tečajne razlike	824.941,69	1.093.473,74
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,01	10.355,07
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)	320.807,31	1.277.628,26
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	320.807,31	1.277.628,26
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)	193.195,35	148.093,79
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	166.776,62	111.553,13
55. naknada depozitaru	16.481,49	18.754,50
56. transakcijski troškovi	1.509,97	8.855,64
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	8.427,27	8.930,52
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	1.014.379,67	1.150.404,59
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)	1.014.379,67	1.150.404,59

Prilog 1 - Nerevidirani izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - INDIREKTA METODA</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2022.</b>
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	-775.453,23	26.092.215,34
99. dobit ili gubitak	1.014.379,67	1.150.404,59
100. dobiti/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-112.901,14	0,00
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-463.484,72	-514.928,46
103. rashodi od kamata	0,00	0,00
104. prihodi od dividendi	0,00	-10.352,50
105. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	0,00
106. povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	-1.205.267,10	11.882.406,47
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	0,00	0,00
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	37.264,84	0,00
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	0,00	0,00
110. primici od kamata	463.493,31	515.060,56
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	10.352,50
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-508.721,09	2.657.828,04
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	805,83	-15.948,18
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	-1.022,83	10.417.392,32
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-153.845,06	-16.762.022,68
120. primici od izdavanja udjela	0,00	0,00
121. izdaci od otkupa udjela	-153.845,06	-16.762.022,68
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)	-929.298,29	9.330.192,66
126. novac na početku razdoblja	2.018.956,84	1.089.658,55
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	1.089.658,55	10.419.851,21

Prilog 1 - Nerevidirani izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINU UCITS FONDA</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2022.</b>
128. dobit ili gubitak	1.014.379,67	1.150.404,59
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	1.014.379,67	1.150.404,59
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	0,00	0,00
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-153.845,06	-16.762.022,68
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-153.845,06	-16.762.022,68
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	860.534,61	-15.611.618,09

<b>IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA UCITS FONDA</b>	<b>31.12.2022.</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2020.</b>	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>
neto imovina UCITS fonda	0,00	15.611.618,09	14.751.083,48	16.510.314,56	15.046.432,84
broj udjela UCITS fonda	0,00	21.950,168	22.178,4067	23.412,9118	23.349,6067
cijena udjela UCITS fonda	0,00	711,23	665,1102	705,1799	644,3977

<b>IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA UCITS FONDA</b>	<b>31.12.2022.</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2020.</b>	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>
prinos UCITS fonda	-0,0659	-0,0119	0,0217	0,0646	-0,0044
pokazatelj ukupnih troškova	0,8382	0,0224	0,0124	0,0124	0,0125
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Prilog 1 - Nerevidirani izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nastavak)

pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima		
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
AFS GROUP	0,1583	0,00
Interkapital d.d.	0,1031	0,00
Jane Street Financijal Ltd.	0,2325	0,00

IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBVEZA UCITS FONDA		31.12.2021.	% NAV	31.12.2022.	% NAV
fer vrijednost	financijska imovina	11.882.406,47	0,7611	0,00	0,00
	...od toga tehnikama procjene	131.866,92	0,0084	0,00	0,00
	financijske obveze	0,00	0,00	0,00	0,00
	...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00	0,00
amortizirani trošak	financijska imovina	3.747.620,39	0,2401	0,00	0,00
	financijske obveze	18.408,77	0,0012	0,00	0,00
ostale metode	ostala imovina	0,00	0,00	0,00	0,00
	ostale obveze	0,00	0,00	0,00	0,00

## Prilog 2 – Usklada financijskih izvještaja i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nerevidirano)

---

Uprava Društva smatra kako nisu potrebne dodatne bilješke uz financijske izvještaje te da je moguće povezati financijske izvještaje pripremljene u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj s izvještajima pripremljenim na osnovu odredbi Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22) koji regulira financijsko izvještavanje te Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17).