

**OTP indeksni fond,
UCITS, otvoreni investicijski fond
s javnom ponudom**

Godišnje izvješće za godinu koja je završila
31. prosinca 2020. godine

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvješće poslovodstva Društva za upravljanje	1
Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za finansijske izvještaje Fonda	3
Izvješće neovisnog revizora vlasnicima udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom OTP indeksni	4
 Finansijski izvještaji	
<i>Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</i>	9
<i>Izvještaj o finansijskom položaju</i>	10
<i>Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda</i>	11
<i>Izvještaj o novčanim tokovima</i>	12
<i>Bilješke uz finansijske izvještaje</i>	13
Prilog 1 – Nerevidirani izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova	49
Prilog 2 – Usklada finansijskih izvještaja i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nerevidirano)	54

Izvješće poslovodstva Društva za upravljanje

OTP Invest d.o.o. društvo za upravljanje fondovima („Društvo za upravljanje“) predstavlja izvještaj za OTP indeksni fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“) za 2020. godinu.

Osnovni podaci o fondu

OTP indeksni fond - UCITS fond ('Fond') otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je otvoreni investicijski fond dostupan široj javnosti s neograničenim trajanjem.

Investicijski cilj Fonda je repliciranje indeksa Zagrebačke Burze CROBEX.

Cilj Fonda je vlasnicima udjela ponuditi ostvarivanje visokog prinosa na dulji rok (više od pet godina); primjerenu diverzifikaciju uloženih sredstava u okviru hrvatskog dioničkog tržišta; primjerenu likvidnost uloženih sredstava i stalnu mogućnost unovčavanja udjela; niske troškove izvršenja transakcija i upravljanja Fondom; unaprijed poznatu većinsku strukturu ulaganja Fonda.

Osnovni podaci o Društvu za upravljanje

OTP Invest d.o.o je društvo za upravljanje investicijskim fondovima ('Društvo za upravljanje'). Na kraju 2020. godine upravljalo je sa deset UCITS fondova i jednim otvorenim alternativnim investicijskim fondom.

Korporativno upravljanje Društva za upravljanje

Korporativno upravljanje provodi se kroz organe upravljanja OTP Investa d.o.o, odnosno Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva za upravljanje.

Skupštinu Društva za upravljanje 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 za upravljanje. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva za upravljanje. Također, Nadzorni odbor usvaja poslovnu politiku i poslovni plan Društva za upravljanje te nadzire da li Društvo za upravljanje posluje u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama Društva za upravljanje.

Poslove Društva za upravljanje, kompletну poslovnu politiku, cijelokupno poslovanje, te zastupanje prema trećim osobama provodi Uprava Društva za upravljanje sastavljena od dva člana koje imenuje nadzorni odbor Društva za upravljanje.

Vjerojatan budući razvoj Fonda

Fond svoju imovinu ulaže u dionice izlistane na Zagrebačkoj burzi. Fond svojim ulaganjima pokušava replicirati performance indeksa Zagrebačke burze CROBEX. U sljedećem razdoblju Fond će nastaviti s takvim stilom ulaganja.

Izvješće poslovodstva Društva za upravljanje

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo za upravljanje tijekom 2020. godine nije imao značajnih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Tijekom 2020. godine nije bilo otkupa vlastitih dionica.

Postojanje podružnica Društva za upravljanje

Društvo za upravljanje nema podružnica.

Rezultati

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

Broj članova Fonda je na 31.prosinca 2020.godine bio 282 (2019.: 300), a ostvareni prinos u 2020. godini OTP indeksnog fonda je iznosio je -10,23% (2019.: 19,47%).

Pregled neto imovine Fonda

Neto imovina Fonda na dan 31. prosinca 2020. godine iznosila je 139.333 tisuća kuna (2019.: 156.320 tisuća kuna). Detaljna struktura imovine i obveza Fonda prikazana je kroz bilješke u finansijskim izvještajima.

Izloženost rizicima

Detalji o upravljanju rizicima Fonda su opisani u bilješci 13: Financijski instrumenti i povezani rizici.

Pregled poslovanja Fonda u 2020.godini

Detaljan pregled poslovanja Fonda prikazan je kroz bilješke finansijskog izvještaja.

Značajni poslovni događaji nakon kraja poslovne godine

Nakon proteka poslovne godine nije bilo značajnih poslovnih događaja koji bi utjecali na poslovni rezultat za 2020. godinu.



Darko Brborović

Predsjednik uprave



Mladen Miler

Član uprave



Datum: 21.05.2021.

Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za finansijske izvještaje Fonda

Uprava Društva za upravljanje dužna je osigurati da finansijski izvještaji OTP indeksni - otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond“) za svaku finansijsku godinu budu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj, tako da će prezentiraju, u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda, njegovu finansijsku 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 prihvata načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja.

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u finansijskim izvještajima te
- da se finansijski izvještaji pripreme temeljem principa vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako je neprimjereni pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba realno i objektivno odražavati finansijski položaj Fonda, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava Društva za upravljanje također je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te stoga i za poduzimanje razumnih mjeru radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti. Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za pripremu i sadržaj finansijskih izvještaja i izvješća poslovodstva, 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.

Finansijski izvještaji s pripadajućim bilješkama, kao i izvješće poslovodstva, odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Darko Brborović



Predsjednik uprave

Mladen Miler



član uprave



otp Invest
Zagreb

Datum: 21.05.2021.

OTP Invest d.o.o., društvo za upravljanje fondovima

Divka Budaka 1/d

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela u OTP Indeksni fond - UCITS otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja fonda OTP Indeksni fond – UCITS otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, 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 sažetak značajnih računovodstvenih politika („financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2020. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori društva: Marina Tonžetić, Dražen Nićević i Domagoj Vuković; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obvezati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

© 2021. Za informacije, molimo kontaktirajte Deloitte Hrvatska.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje (nastavak)

Vrednovanje financijske imovine

Za računovodstveni okvir i računovodstvene politike vidjeti bilješku 3 „Značajne računovodstvene politike“, odjeljak „Finansijski instrumenti“. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješke 11 i 14 u priloženim financijskim izvještajima.

U svojim financijskim izvještajima Fond ima iskazanu financijsku imovinu koja je klasificirana u portfelju „po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“, a koja se sukladno Međunarodnom standardu finansijskog izvještavanja 9 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje, mjeri po fer vrijednosti.

S obzirom da mjerjenje fer vrijednosti uključuje značajne prosudbe i procjene od strane Uprave Društva za upravljanje („Društvo“), odlučili smo se uključiti fer vrijednost finansijske imovine kao ključno revizijsko pitanje na koje smo se usmjerili tijekom revizije.

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije

Naše revizijske procedure uključivale su provjeru adekvatnosti dizajna i pregled implementacije internih kontrola Društva, testiranje operativne učinkovitosti istih te neposredno testiranje fer vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja „po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.“ Ključna interna kontrola na koju se oslanja Uprava Društva, kako bi se osigurala ispravna fer vrijednost navedene finansijske imovine, je dnevna usklada neto vrijednosti Fonda s depozitarnom bankom.

Naši revizijski postupci uključivali su:

- Provjeru operativne učinkovitosti dnevne interne kontrole između Društva i depozitarne banke preko koje Uprava Društva osigurava da je dnevna neto vrijednost imovine Fonda pod upravljanjem točna te priznata u adekvatno razdoblje;
- Pregled i analizu portfelja vrijednosnih papira te provjeru jesu li vrijednosni papiri vrednovani u skladu s računovodstvenim politikama Društva i sukladno primjenjivim računovodstvenim standardima koji određuju vrednovanje imovine po fer vrijednosti;
- Usporedbu cijene, na odabranom uzorku vrijednosnih papira kojima se trguje na aktivnom tržištu, po kojoj su vrednovani u Izvještaju o finansijskom položaju s javno dostupnom cijenom;
- Pregled i usporedbu količina odnosno nominalnih vrijednosti vrijednosnih papira, ovisno o vrsti vrijednosnog papira, na odabranom uzorku, s količinama odnosno nominalnim vrijednostima navedenim u konfirmaciji depozitarne banke Fonda.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje Izvješće, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća poslovodstva, koje je uključeno u godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće poslovodstva potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

- Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim finansijskim izvještajima.
- Izvješće poslovodstva Fonda za 2020. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegova okruženja stečenog u okviru revizije finansijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva za upravljanje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava Društva za upravljanje 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 Društva za upravljanje ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo za upravljanje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

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 neovisnog 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 skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznajemo 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 dostačni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazeњe internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrol 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 primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenošći korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cijelokupnu 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 s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor 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 povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, 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 neovisnog 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 neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN br. 105/17, 98/2020) („Pravilnik“) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga, Uprava Društva za upravljanje izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku priloženim finansijskim izvještajima, a sadrže izvještaj o finansijskom položaju UCITS fonda, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti UCITS fonda, izvještaj o novčanom tijeku UCITS fonda, izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda, izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda, izvještaj o pravnim osobama za posredovanje u trgovanim finansijskim instrumentima te izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda. Za ove obrasce odgovara Uprava Društva za upravljanje te ne predstavljaju sastavni dio priloženih finansijskih izvještaja sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj, već su sastavljeni sukladno Pravilniku. Finansijske informacije u obrascima su izvedene iz priloženih finansijskih izvještaja Fonda.

Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

S Društvom za upravljanje smo potpisali 30. studenog 2020. godine ugovor za potrebe revizije priloženih finansijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 5 godina te se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 21. svibnja 2021. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizionske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Fondu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.


Domagoj Vuković
Direktor i ovlašteni revizor

Zagreb, 21. svibnja 2021. godine

Deloitte d.o.o.
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska



Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	2020.	2019.
Prihodi			
Prihod od dividendi	5	1.900	4.844
Neto (gubici)/ dobici od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	6	(16.566)	20.908
		=====	=====
Neto (gubitak) /dobitak od ulaganja		(14.666)	25.752
		=====	=====
Transakcijski troškovi		(123)	(77)
Naknada za upravljanje	7	(1.128)	(1.159)
Naknada depozitnoj banci	8	(210)	(221)
Ostali troškovi poslovanja	9	(157)	(143)
		=====	=====
Ukupni troškovi poslovanja		(1.618)	(1.600)
		=====	=====
Neto (gubitak) / dobitak za godinu		(16.284)	24.152
		=====	=====
Ukupni sveobuhvatni (gubitak)/ dobitak za godinu		(16.284)	24.152
		=====	=====
(Smanjenje) / povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		(16.284)	24.152
		=====	=====

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

Izvještaj o finansijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2020. godine
 (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	10	5.521	3.456
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	11	133.965	153.090
		=====	=====
Ukupna imovina		139.486	156.546
		=====	=====
Obveze			
Obveze prema imateljima udjela		4	52
Obveze za upravljačku naknadu		102	112
Obveze prema depozitaru		18	22
Ostale obveze	12	29	40
		=====	=====
Ukupne obveze		153	226
		=====	=====
Neto imovina vlasnika udjela Fonda		139.333	156.320
		=====	=====
Izdani udjeli investicijskog fonda		153.634	154.336
(Smanjenje)/povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		(16.285)	24.152
Preneseni dobitak (gubitak) iz prethodnih razdoblja		1.984	(22.168)
		=====	=====
Neto imovina pripisana imateljima udjela		139.333	156.320
		=====	=====
Broj izdanih udjela (broj)		3.100.378	3.122.541
Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu (u kunama)		44.9407	50.0617
		=====	=====

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

Izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

	2020. tisuće kuna	2020. broj udjela	2019. tisuće kuna	2019. broj udjela
Neto imovina vlasnika udjela Fonda na početku godine	156.320	3.123	125.157	2.987
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Izdavanje udjela tijekom godine	3.842	85	13.466	278
Otkup udjela tijekom godine	(4.545)	(107)	(6.455)	(142)
(Smanjenje)/ povećanje neto imovine Fonda iz poslovanja	(16.284)	-	24.152	-
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Neto imovina vlasnika udjela Fonda na kraju godine	139.333	3.100	156.320	3.123
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

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

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2020.	2019.
Poslovne aktivnosti			
(Smanjenje) /Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		(16.284)	24.152
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</i>			
Prihod od dividendi	5	(1.899)	(4.844)
Neto nerealizirani gubici / dobici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	6	12.784	(20.228)
		_____	_____
<i>Novčani tok iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnim sredstvima</i>		(5.399)	(920)
		_____	_____
<i>Promjene u obrtnim sredstvima:</i>			
(Smanjenje)/povećanje obveza		(73)	83
(Smanjenje) /povećanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		6341	(8.702)
Primici od kamata			
Primici od dividendi		1.899	4.844
Smanjenje ostale imovine		_____	_____
		_____	_____
Neto novac ostvaren/ (korišten) u poslovnim aktivnostima		2.768	(4.695)
		_____	_____
Financijske aktivnosti			
Primici od izdavanja udjela		3.842	13.466
Izdaci od otkupa udjela		(4.544)	(6.455)
		_____	_____
Neto novac (korišten)/ostvaren u financijskim aktivnostima		(702)	7.011
		_____	_____
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta		2.066	2.316
		_____	_____
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	10	3.456	1.140
		_____	_____
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	10	5.521	3.456
		_____	_____

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

OTP indeksni, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je otvoreni investicijski fond osnovan 20. prosinca 2007. OTP Invest d.o.o. za upravljanje fondovima je Društvo za upravljanje Fondom.

Investicijski cilj Fonda je repliciranje indeksa Zagrebačke Burze CROBEX.

Cilj Fonda je ulagateljima ponuditi ostvarivanje visokog prinosa na dulji rok (više od pet godina); primjerenu diversifikaciju uloženih sredstava u okviru hrvatskog dioničkog tržišta; primjerenu likvidnost uloženih sredstava i stalnu mogućnost unovčavanja udjela; niske troškove izvršenja transakcija i upravljanja Fondom; unaprijed poznatu većinsku strukturu ulaganja Fonda.

Djelatnost

Jedina djelatnost OTP indeksnog 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 i 126/19) (u daljem tekstu: "Zakon").

Fond je osnovalo i njime upravlja OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Petrovaradinska 1, (u dalnjem tekstu: "Društvo za upravljanje"), isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagateljima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržistima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Temeljni kapital Društva za upravljanje iznosi 18.211 tisuća kuna.

Društvo za upravljanje je dužno upravljati imovinom Fonda s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika, isključivo u interesu članova Fonda, u skladu s odredbama Prospekta Fonda i mjerodavnim propisima.

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. Navedena ograničenja ulaganja daju osnovne okvire unutar kojih će se obavljati diversifikacija imovine Fonda s ciljem ograničavanja pojedinih rizika ulaganja.

Fond će svoje ciljeve ostvarivati ulaganjem u sljedeće finansijske instrumente i uz sljedeća ograničenja ulaganja:

- dužničke vrijednosne papire koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska ili Hrvatska narodna banka, do 10% sredstava;
- dionice kojima se trguje na burzama u Republici Hrvatskoj, bez ograničenja; sporazume o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) do 10% imovine Fonda; i
- depozite kod financijskih institucija ili udjele u novčanim fondovima u Hrvatskoj, do 10% imovine Fonda.

Bilješke uz finansijske izvještaje

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA (nastavak)

Strategija ulaganja i investicijski limiti (nastavak)

Udio dionica u Fondu, odnosno izloženost hrvatskom dioničkom tržištu, neće biti manja od 90% imovine Fonda.

Fond će za postizanje svojih ciljeva koristiti pasivnu strategiju ulaganja u indeks hrvatskog tržišta kapitala. Kao usporedna vrijednost za vrednovanje povrata koje će Fond ostvarivati koristit će se CROBEX, indeks Zagrebačke burze. Pasivna investicijska strategija Fonda i prihvatanje CROBEX-a za usporedbu povrata koje će Fond ostvarivati u budućnosti podrazumijeva da će Društvo za upravljanje imovinu Fonda ulagati pretežito u dionice. Povećanje diversifikacije sredstava je za vlasnike udjela od važnosti jer smanjuje oscilacije vrijednosti ulaganja, osobito u kraćim vremenskim razdobljima.

Članovi Uprave, Nadzornog odbora i Revizorskog odbora Društva za upravljanje fondom tijekom 2020. i 2019. godine bili su:

Članovi Uprave društva tijekom 2020. godine bili su:

Uprava:

Darko Brborović – predsjednik Uprave

Mladen Miler – član Uprave od 01. kolovoza 2020. godine

Marinko-Šanto Miletić – član Uprave do 31. srpnja 2020.

Članovi Uprave društva tijekom 2019. godine bili su:

Uprava:

Darko Brborović – predsjednik Uprave

Mladen Miler – član Uprave do 25. rujna 2019. godine

Marinko-Šanto Miletić – član Uprave od 26. rujna 2019.

Članovi Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondom tijekom 2020. bili su:

Nadzorni Odbor:

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora

Peter Janos Simon – član Nadzornog odbora do 01. listopada 2020.

Zorislav Vidović – član Nadzornog odbora do 30. prosinca 2020.

Sàndor Tamàs – član Nadzornog odbora, do 30. prosinca 2020.

Marko Orešković – član Nadzornog odbora

Laszlo Gyorgy Gati – član Nadzornog odbora od 01. listopada 2020.

Nikola Mikša – član Nadzornog odbora od 31. prosinca 2020

Tamas Bozsogi - član Nadzornog odbora od 31. prosinca 2020.

Bilješke uz finansijske izvještaje

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

Članovi Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondom tijekom 2019. bili su:

Nadzorni Odbor:

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora

Peter Janos Simon – član Nadzornog odbora

Zorislav Vidović – član Nadzornog odbora

Sàndor Tamàs – član Nadzornog odbora

Marko Orešković – član Nadzornog odbora

Revizorski odbor:

Zorislav Vidović – Predsjednik odbora od 30. ožujka 2012.

Peter Janos Simon – član odbora od 30. ožujka 2012.

Aleksa Nikolić – član odbora od 30. ožujka 2012.

Bilješke uz finansijske izvještaje

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

Depozitna banka

Sukladno Zakonu, Društvo za upravljanje 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 banchi d.d. odobreno je pružanje investicijskih i pomoćnih usluga i aktivnosti propisanih posebnim zakonom kojim se uređuje tržiste 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 finansijskih 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 finansijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Fonda.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA PRIPREMU

Izjava o usklađenosti

Finansijski 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 finansijsko izvještavanje Fonda propisuje Zakon o računovodstvu i Agencija. Računovodstveni propisi za investicijske fondove u Republici Hrvatskoj temelje se na Međunarodnim standardima finansijskog 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-a i cijene UCITS-a (NN 128/17), Fond ne priznaje rezervacije za umanjenje finansijske imovine za očekivane kreditne gubitke, već temeljem objektivnih dokaza.

Finansijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 21. svibnja 2021. godine.

Agencija zahtijeva da Društvo za upravljanje kotira jedinice Fonda na temelju mjerena finansijske imovine Fonda po službeno odobrenim cijenama. Društvo za upravljanje je dužno izdavati i otkupljivati udjele po tim cijenama.

Osnova za mjerjenje

Finansijska izvješća Fonda pripremljena su na osnovi amortiziranog troška, osim finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i derivativnih instrumenata koji se mijere po fer vrijednosti

Korištenje prosudbi i procjena

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

Procjene i uz njih vezane prepostavke 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 za upravljanje koje se odnose na primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja usvojenih od strane Europske unije koji imaju značajan utjecaj na finansijske izvještaje, kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u Bilješci 4: Računovodstvene procjene i prosudbe.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA PRIPREMU (nastavak)

Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta, zaokružena na najbližu tisuću. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2020. godine bio je 7,536898 kuna za jedan euro (31. prosinca 2019. godine 7,442580 kuna za jedan euro) i 6,139039 kuna za jedan američki dolar (31. prosinca 2019. godine 6,649911 kuna za jedan američki dolar).

Nastavak poslovanja

Uprava Društva za upravljanje ima realna očekivanja da će Fond imati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Fond stoga i dalje usvaja pretpostavke o nastavku poslovanja u pripremi finansijskih izvještaja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

Prva primjena novih standarda, izmijenjenih postojećih standarda te novih tumačenja koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje finansijskih izvještaja“ i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“** – Definicija poslovanja, usvojene u Europskoj uniji 21. travnja 2020. (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i za stjecanja sredstava do kojih dolazi na dan ili nakon početka tog razdoblja)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Finansijski instrumenti“, MRS-a 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje“ te MSFI-ja 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanje“** – Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. siječnja 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“** – Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 (usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020., na snazi najkasnije od 1. lipnja 2020. za finansijske godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)*
- **izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima**, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Društva.

Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja ovih finansijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ – Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9**, usvojene u Europskoj uniji 16. prosinca 2020. (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 pomaknut je sa 1. siječnja 2021. na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Finansijski instrumenti“, MRS-a 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje“, MSFI-ja 7: „Finansijski instrumenti: objavljivanje“, MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI-ja 16: „Najmovi“** – Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza, usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana 31.12.2020. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju”,** uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje finansijskih izvještaja”** – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema”** – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina”** – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja”** – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani finansijski izvještaji” i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima”** – Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka istraživačkog projekta na temu primjene metode udjela)
- **izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2018. – 2020.”,** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41), prvenstveno radi oticanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 1, MSFI-ja 9 i MRS-a 41 na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Izmjena MSFI-ja 16 odnosi se isključivo na ilustrativni primjer, stoga nije naveden datum stupanja na snagu.).

Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Fonda u razdoblju prve primjene standarda.

Računovodstvo zaštite za portfelj finansijske imovine i obveza čija načela Europska unija još uvijek nije usvojila i dalje nije regulirano. Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na portfelj finansijske imovine ili obveza u skladu s **MRS-om 39: „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje”** ne bi dovela do značajnih promjena u finansijskim izvještajima ako se primijeni na datum bilance.

Bilješke uz finansijske 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.

Prihod od dividendi

Dividende na vlasničke vrijednosnice priznaju se na datum izglasavanja dividende na glavnoj skupštini društva ili kada je utvrđeno pravo na dividende, ovisno koji datum je kasniji, a povezana potraživanja iskazuju se u izvještaju o finansijskom položaju u okviru „potraživanja za dividendu“, odnosno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „prihoda od dividendi“. Nakon isplate dividende, povezana potraživanja prebijaju se iznosom naplaćenog novca.

Neto dobici i gubici od finansijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitka

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

Neto dobici i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

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 na dan izvještaja o finansijskom položaju Fonda. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobici i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza priznaju se u dobiti ili gubitku 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 finansijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazani su u stavci dobici umanjeni za gubitke od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. 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 finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade za skrbništvo i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, transakcijske troškove, trošak revizije, naknadu Agenciji i troškove distribucije godišnjeg izvješća, koji se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje Fondom isplaćuje se Društvu za upravljanje u iznosu do 0,85% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obaveza. Iznos naknade obračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Društvu za upravljanje jednom mjesečno.

Društvo za upravljanje može ulagatelju odobriti djelomičan povrat naknade za upravljanje na temelju posebne odluke koju doneše. Odobren povrat naknade za upravljanje isplaćuje se ulagatelju iz ukupno obračunate i naplaćene naknade za upravljanje Fondom, pri čemu tako izračunat povrat može iznositi najviše do 50% naknade. Naknada za upravljanje neće se naplaćivati na imovinu Fonda koja bude uložena u druge UCITS fondove pod upravljanjem Društva.

Uprava Društva za upravljanje može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

Naknada depozitnoj banci

Naknada depozitnoj banci naplaćuje se do 0,15% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obveza. Iznos naknade obračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje depozitaru jednom mjesečno.

Naknada depozitaru neće se naplaćivati na sredstva Fonda uložena u druge UCITS fondove koji imaju istog depozitara kao i Fond. Troškovi plativi depozitaru obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Troškovi poslovanja (nastavak)

Ulagana i izlazna naknada

Prilikom kupnje udjela u Fondu obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja ovisi o visini pojedinog iznosa uplate, a prema sljedećim uvjetima:

- za iznose do 75.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1%;
- za iznose od 75.000,01 kuna do 200.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 0,5%; a
- za iznose veće od 200.000,01 kuna ulazna naknada iznosi 0%;

Prilikom izračuna iznosa uplate pojedinog ulagatelja kao prethodno opisanog kriterija izračuna i naplate ulazne naknade, mjerodavnim se uzima ukupni iznos prethodnih uplata, koje ulagatelj nije povukao do dana nove uplate i iznosa nove uplate u Fond.

Prilikom prodaje udjela u Fondu za ulaganja kraća od 24 mjeseca obračunava se izlazna naknada i to:

- u iznosu od 2,0% od ukupne prodajne cijene udjela za ulaganja kraća od 3 mjeseca;
- u iznosu od 1,0% od ukupne prodajne cijene udjela za ulaganja dulja od 3 mjeseca ali kraća od 12 mjeseci; odnosno,
- u iznosu od 0,5% od ukupne prodajne cijene udjela za ulaganja dulja od 12 mjeseci, ali kraća od 24 mjeseca.
- U iznosu od 0,0% od ukupne prodajne cijene za ulaganja duža od 24 mjeseca.

Prilikom prodaje udjela za ulaganja od 24 mjeseca i dulje ne obračunava se izlazna naknada.

Ovi troškovi nisu prikazani u izvještajima Fonda jer se odmah umanjuju od uplate/isplate sredstava klijenata i jednom mjesечно uplaćuju Društvu za upravljanje. Društvo za upravljanje primilo je ukupno 23 tisuće kuna (2019.: 20 tisuća kuna) od ulaznih i izlaznih naknada Fonda.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti

Klasifikacija

OTP indeksni fond je dionički fond kojem je jednim dijelom cilj držati finansijsku imovinu radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i taj dio portfelja iznositi će do 10% neto imovine fonda. Ostali dio portfelja držati će se s ciljem aktivnog kupovanja i prodaje u okviru ostalog poslovnog modela. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

Fond je vrijednosnice u svom portfelju razvrstao u kategorije po amortiziranom trošku (AC) i ostali poslovni model (OTH).

Sve vrijednosnice u portfelju priznaju se na datum trgovanja i početno iskazuju po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno u slučaju finansijske imovine koja nije određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom finansijske imovine. Finansijskoj imovini po fer vrijednosti se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi jer se oni po nastanku priznaju u računu dobiti i gubitka. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju. Sve vrijednosnice u Fondovom portfelju priznaju se na datum trgovanja i početno iskazuju po trošku, koji ne uključuje troškove transakcije.

Finansijska imovina i finansijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak obuhvaća finansijska 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 finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuje finansijsku imovinu namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo za upravljanje priznaje finansijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili internu 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.

Finansijska imovina i finansijske obveze po amortiziranom trošku

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

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna finansijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuje plasmane bankama, potraživanja od prodanih vrijednosnica, dužničke vrijednosnica koje nisu kotirane i ostala potraživanja, uključujući potraživanja iz ugovora o ponovnoj prodaji.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Ostale finansijske obveze

Finansijske 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 finansijske obveze proizašle iz imovine vlasnika udjela Fonda. Sve obveze dospijevaju unutar mjesec dana od datuma izvještavanja.

Priznavanje

Fond početno priznaje zajmove i potraživanja te primljene depozite na dan njihova kreiranja. Ostalu finansijsku imovinu i finansijske 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 dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti finansijske imovine ili finansijske obveze.

Početno i naknadno mjerjenje

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

Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Finansijska 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 finansijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Finansijske 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 mjerjenja fer vrijednosti

Fer vrijednost finansijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za procijenjene buduće troškove prodaje. Fer vrijednost finansijske 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 finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerena fer vrijednosti (nastavak)

Ako kotirana tržišna cijena finansijskog 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 finansijske 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 finansijskog instrumenta definira se na temelju zadnje propisane cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklassifikacije iz aktivnog u neaktivno tržište.

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 finansijskog instrumenta definira se na temelju prosječne cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklassifikacije 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.

Finansijske 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.

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.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Razgraničenje aktivnog i neaktivnog tržišta (nastavak)

Za ulaganja u finansijske izvedenice, ako su ista predviđena prospektom Fonda, Društvo za upravljanje 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 za upravljanje 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 finansijske izvedenice uvjete aktivnog tržišta.

Iznimno od prethodno navedenog, Društvo za upravljanje 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 finansijskih 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.

U slučaju klasifikacije vlasničkih vrijednosnih papira kao onih kojima se trguje na neaktivnom tržištu Društvo za upravljanje u pravilu kao metodu procjene koristi kombinaciju tržišne cijene i metode usporedivih poduzeća (peer group). Pri tome je unaprijed zadan odnos pondera u omjeru 90%: 10% u korist tržišne cijene u odnosu na peer group. Društvo za upravljanje navedeni omjer smatra prikladnim za valuaciju fer vrijednosti instrumenata zbog relevantnosti korištenih podataka kao i dobivenih rezultata iz kombinacije tržišne cijene i vrijednosti metode peer grupe.

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

U slučaju da procjena fer vrijednosti dobivena ovom metodom odstupa više od +/- 30% od zadnje tržišne cijene, Društvo će kao metodu procjene koristiti DCF metodu. Ukoliko se dogodi da i cijena procijenjena DCF metodom odstupa više od +/- 30% od zadnje tržišne cijene, Društvo će odabratи vjerodostojniju cijenu s obzirom na zadnju tržišnu te će odlukom Uprave opravdati izbor uz detaljnije objašnjenje.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

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) finansijsko informacijskog sustava Bloomberg, sukladno karakteristikama svakog pojedinačnog instrumenta te potvrđenoj dokumentaciji o trgovanim 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 mjerjenja

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se u dobit ili gubitak.

Dobici i gubici realiziraju se kod prodaje finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška. Realizirani dobici i gubici predstavljaju razliku između cijene prodaje i prosječnog troška ulaganja u finansijske instrumente koji su kupljeni i prodani tijekom godine te između cijene prodaje i fer vrijednosti finansijskih instrumenata na početku godine, za finansijske instrumente u posjedu na početku godine koji su prodani tijekom godine. Nerealizirani dobici i gubici predstavljaju razliku između troška ulaganja i fer vrijednosti finansijskih instrumenata na kraju godine za finansijske instrumente koji su kupljeni tijekom godine i promjene u fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji su u posjedu na kraju tekuće i prethodne godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Društvo je sukladno članku 14. Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/17) odlučilo ne primjenjivati odredbe iz točke 5.5. MSFI 9 prilikom vrednovanja imovine i obveza Fonda, odnosno odlučilo je ne priznavati rezervacije za umanjenje vrijednosti finansijske imovine Fonda, koja se mjeri u skladu s točkama 4.1.2 i 4.1.2. A MSFI 9, za očekivane kreditne gubitke već se umanjenje imovine priznaje na temelju objektivnih dokaza.

Na datum izvještavanja pregledava se finansijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se odmah kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Kratkoročna stanja se ne diskontiraju. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu finansijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz dobit ili gubitak.

Prestanak priznavanja

Fond prestaje priznavati finansijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te finansijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa finansijske 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.

Finansijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

Netiranje finansijskih instrumenata

Finansijska 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 finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobitak ili gubitak te dobitke i gubitke od tečajnih razlika.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Ugovor o reotkupu i ugovori o ponovnoj prodaji

Fond ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnica u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnica na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o finansijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i potraživanja i u izvještaju o finansijskom položaju se vode po amortiziranom trošku. Ta su potraživanja prikazana kao osigurana odgovarajućom vrijednosnicom. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu finansijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnica prikazuju se kao obveze i vode se po amortiziranom trošku.

Kamata prihodovana temeljem ugovora o ponovnoj prodaji i kamata proizašla iz ugovora o reotkupu priznaje se kao prihod ili rashod od kamata kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Porezi

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podlježe 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 finansijska obveza za sadašnju vrijednost iznosa otkupa. Finansijske obveze iz imovine vlasnika udjela Fonda su denominirane u kunama.

Društvo za upravljanje 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, smatrać će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

Raspodjela rezultata Fonda

Dobit Fonda iskazuje se u finansijskim 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 finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

Za većinu finansijskih instrumenata Fonda kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih finansijskih instrumenta, 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 finansijskom 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.

Fond na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. nije imao finansijske instrumente čiju je vrijednost utvrđivao procjenama.

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 finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. PRIHOD OD DIVIDENDI

	2020.	2019.
Domaće povlaštene dionice	-	537
Domaće redovne dionice	1.900	4.307
	<hr/> 1.900	<hr/> 4.844
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. NETO DOBICI / (GUBICI) OD FINANCIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

Fond posluje i ulaže na domaćem tržištu. Dobici umanjeni za gubitke od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke. Fond tijekom 2020. i 2019. nije imao finansijske instrumente u stranim valutama te nije bilo tečajnih razlika.

2020.	Neto realizirani gubitak	Neto nerealizirani gubitak	Ukupno
Vlasničke vrijednosnice	(3.782)	(12.784)	(16.566)
	_____	_____	_____
Neto dobit od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(3.782)	(12.784)	(16.566)
	=====	=====	=====
2019.	Neto realizirani dobitak	Neto nerealizirani gubitak	Ukupno
Vlasničke vrijednosnice	680	20.228	20.908
	_____	_____	_____
Neto dobit od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	680	20.228	20.908
	=====	=====	=====

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje u iznosu od 0,85% (2019.: 0,85%) godišnje 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 2020. godine naknada za upravljanje je iznosila 1.128 tisuća kuna (2019.: 1.159 tisuća kuna).

8. NAKNADA DEPOZITNOJ BANCI

Naknada Depozitaru iznosi 0,15% (2019.: 0,15%) godišnje 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 2020. godine naknada depozitnoj banci je iznosila 210 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 221 tisuću kuna).

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2020.	2019.
Naknada Agenciji	40	41
Trošak revizije	52	45
Ostali troškovi	65	57
Ukupno	157	143

Agencija je primala naknadu u iznosu od 0,03% (2019.: 0,03%) godišnje od ukupne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda. Naknada se, sukladno odluci Agencije, obračunavala dnevno, a isplaćivala mjesečno.

10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Transakcijski računi kod OTP banke d.d.		
- denominirani u kunama	5.521	3.456
	5.521	3.456

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Vlasničke vrijednosnice	133.965	153.090
	<hr/> 133.965 <hr/>	<hr/> 153.090 <hr/>

31. prosinca 2020.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Fer vrijednost tisuće kuna	Udio u neto imovini %
Vlasničke vrijednosnice		
Domaće redovne dionice	121.419	87,14
Domaće povlaštene dionice	12.546	9,00
	<hr/> 133.965 <hr/>	<hr/> 96,14 <hr/>

31. prosinca 2019.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Fer vrijednost tisuće kuna	Udio u neto imovini %
Vlasničke vrijednosnice		
Domaće redovne dionice	138.026	88,17
Domaće povlaštene dionice	15.064	9,62
	<hr/> 153.090 <hr/>	<hr/> 97,79 <hr/>

12. OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Revizija	26	36
Ostale obveze	3	4
Ukupno	<hr/> 29 <hr/>	<hr/> 40 <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI

Sukladno svojoj upravljačkoj strategiji ulaganja, Fond drži poziciju u različitim nederivativnim finansijskim instrumentima. Ulagački portfelj Fonda uključuje vlasničke vrijednosnice.

Ulagačke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s finansijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste finansijskog rizika kojima je Fond izložen su tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo za upravljanje 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 finansijski instrumenti u koje će se ulagati sredstva Fonda te time i način kojim će se ostvariti dugoročni ciljevi Fonda. Navedena ograničenja ulaganja daju osnovne okvire unutar kojih će se obavljati diversifikacija imovine Fonda s ciljem ograničavanja pojedinih rizika ulaganja.

Investicijski cilj Fonda je repliciranje indeksa Zagrebačke Burze CROBEX.

Tečajni rizik

Fond može ulagati u finansijske 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.

Fond nije bio izložen promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja jer su ukupna imovina i obveze Fonda bili denominirani u kunama.

31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
-----------------------	-----------------------

Imovina

Hrvatska kuna	139.486	156.546
---------------	---------	---------

Ukupno imovina	139.486	156.546
-----------------------	----------------	----------------

Obveze

Hrvatska kuna	153	226
---------------	-----	-----

Ukupno obveze	153	226
----------------------	------------	------------

Neto imovina vlasnika udjela Fonda	139.333	156.320
---	----------------	----------------

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Na dan 31. prosinca 2020. Fond je od kamatonosne imovine imao sredstva na transakcijskom računu, u iznosu od 5.521 tisuća kuna (2019.: 3.456 tisuća kuna) i nije imao kamatonosne obveze. Zbog toga je izloženost Fonda riziku da finansijska kamatonosna imovina i finansijske kamatonosne obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različito vrijeme i u različitom iznosu, niska.

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 faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Budući da se većina finansijskih instrumenata Fonda vodi po fer vrijednosti, a promjene fer vrijednosti se priznaju u dobiti ili gubitku, sve promjene tržišnih uvjeta direktno će utjecati na neto dobit ili gubitak od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

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

VaR uz interval pouzdanosti od 95% i s vremenskim intervalom od 1 dan iznosi 2,34% (2019.: 0,72%) ili 3.128 tisuća kuna (2019.: 1.096 tisuća kuna), što znači da uz vjerojatnost od 95% možemo očekivati da se vrijednost dioničkog portfelja neće smanjiti za više od 2,34% (2019.: 0,72%) ili 3.128 tisuća kuna (2019.: 1.096 tisuća kuna) u roku od jednoga dana.

Value at risk analizom obuhvaćeno je 18 vrijednosnih papira (2019.: 16).

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da stranka finansijskog instrumenta neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze prema Fondu u trenutku njihova dospijeća. Neispunjavanje obveza od strane stranke ugrozilo bi likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost njegove imovine. Kreditna izloženost Fonda na datum izvještavanja od finansijskih instrumenata koji se drže za trgovanje se odražava kroz njihovu pozitivnu fer vrijednost na datum izvještavanja, kako je prikazano u izvještaju o finansijskom 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 trgovanim instrumentima sa pozitivnom fer vrijednošću. Jedan od načina upravljanja kreditnim rizikom jest odluka o poslovanju sa strankama koje imaju dobru kreditnu sposobnost.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni rizik dužničkih vrijednosnica se većinom odnosi na tekuće račune kod banaka.

Rizik koji proizlazi iz transakcija s vrijednosnim papirima odnosi se na transakcije koje trebaju biti podmirene.

Kreditni rizik koji proizlazi iz nemamirenih transakcija kupnje ili prodaje vrijednosnica smatra se malim s obzirom na kratko razdoblje namire.

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

Finansijska 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):

Finansijski instrumenti sa kreditnim rizikom	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
	tisuće kuna	% od ukupne imovine	tisuće kuna	% od ukupne imovine
Novac i novčani ekvivalenti	5.521	3,96	3.456	2,21
Vlasničke vrijednosnice	133.965	96,04	153.090	97,79
Ukupno imovina	139.486	100,00	156.546	100,00

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

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 dospijećima i cijenama kao i rizik nemogućnosti prodaje imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom okviru.

Finansijski instrumenti Fonda uključuju i dužnička ulaganja kojima se ne trguje na organiziranom javnom tržištu i koja općenito mogu biti nelikvidna. Kao rezultat toga, moguće da Fond neće biti u mogućnosti brzo likvidirati neka od svojih ulaganja u ove instrumente u iznosu koji je približno jednak njihovoj fer vrijednosti kako bi zadovoljio svoje zahtjeve likvidnosti ili odgovorio na specifične događaje poput pogoršanja kreditne sposobnosti bilo kojeg zasebnog izdavatelja.

Finansijski instrumenti obuhvaćaju vlasničke vrijednosnice. Takve se vrijednosnice mogu lako prodati, bilo direktno ili putem ugovora o reotkupu kako bi se zadovoljile potrebe likvidnosti.

Fond ulaže samo u finansijsku imovinu koja je klasificirana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koji je po svojoj ročnosti kratkoročan te ulazi u razred dospjeća do mjesec dana.

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

Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	1-3 mj.	3 mj.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Ukupno	Knjigo- vodstvena vrijednost
31. prosinca 2020.							
Beskamatno	153	-	-	-	-	153	153
	153	-	-	-	-	153	153
31. prosinca 2019.							
Beskamatno	226	-	-	-	-	226	226
	226	-	-	-	-	226	226

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

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

Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	1-3 mј.	3 mј.- 1 god.	1-5 god.	Nakon 5 god.	Nedefinirano	Ukupno
31. prosinca 2020.							
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak							
Domaće povlaštene dionice	-	-	-	-	-	12.546	12.546
Domaće redovne dionice	-	-	-	-	-	121.419	121.419
Ukupno	-	-	-	-	-	133.965	133.965
31. prosinca 2019.							
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak							
Domaće povlaštene dionice	-	-	-	-	-	15.064	15.064
Domaće redovne dionice	-	-	-	-	-	138.026	138.026
Ukupno	-	-	-	-	-	153.090	153.090

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

Bilješke uz finansijske 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 finansijskih instrumenata Fonda se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost finansijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge finansijske 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 dospijeća ovih finansijskih instrumenata.

Knjigovodstvena vrijednost sve finansijske imovine i finansijskih obveza Fonda na datum izvještavanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Procjena fer vrijednosti

Na dan 31. prosinca 2020. knjigovodstvena vrijednost finansijskih instrumenata čija se fer vrijednost mogla pouzdano izmjeriti na temelju njihovih kotiranih cijena je iznosila 133.965 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 153.090 tisuća kuna).

U idućoj tablici su analizirani finansijski 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 finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

Procjena fer vrijednosti (nastavak)

Na izvještajni datum 31. prosinca 2020. godine, a usporedno s 31. prosinca 2019. godine, nije bilo prijelaza finansijske imovine između razina hijerarhije mjerena fer vrijednosti (2019.: nije bilo prijelaza finansijske imovine između razina hijerarhije mjerena fer vrijednosti).

31. prosinca 2020.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>				
<i>Neizvedena finansijska imovina namijenjena trgovanju</i>				
Vlasničke vrijednosnice	133.965	-	-	133.965
Ukupno	133.965	-	-	133.965
31. prosinca 2019.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitak</i>				
<i>Neizvedena finansijska imovina namijenjena trgovanju</i>				
Vlasničke vrijednosnice	153.090	-	-	153.090
Ukupno	153.090	-	-	153.090

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

Procjena fer vrijednosti (nastavak)

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

Društvo za upravljanje neku finansijsku imovinu i neke finansijske 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.

Finansijska imovina i finansijske 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
31. prosinca 2020.					
Domaće povlaštene dionice	12.546	1.razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-
Domaće redovne dionice	121.419	1.razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-

Finansijska imovina i finansijske 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
31. prosinca 2019.					
Domaće povlaštene dionice	15.064	1.razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-
Domaće redovne dionice	138.026	1.razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-

Bilješke uz finansijske 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 tekućem računu kod OTP banke d.d. Skrbnička banka Fonda je OTP banka d.d.

Na dan 31. prosinca 2020. OTP banka d.d. i članice Grupe su imale 440,332,3483 udjela u Fondu (31. prosinca 2019.: 426.543,0358) u vrijednosti 19.789 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 21.353 tisuće kuna) što predstavlja 14,20% (31. prosinca 2019.: 13,66%) neto imovine Fonda na taj dan.

Na dan 31. prosinca 2020. Uprava i Nadzorni odbor Društva za upravljanje su imali 1.145,9190 udjela u Fondu (31. prosinca 2019.: 2.108,0668) u vrijednosti 51 tisuću kuna (31. prosinca 2019.: 106 tisuća kuna).

2020.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Članovi Grupe				
<hr/>				
OTP banka d.d.	5.521	18	1	211
OTP Invest d.o.o.	-	100	-	1.128
OTP banka d.d. - OTP brokeri	-	-	-	83
<hr/>				
UKUPNO	5.521	118	1	1.422
<hr/>				
2019.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Članovi Grupe				
<hr/>				
OTP banka d.d.	3.456	22	-	221
OTP Invest d.o.o.	-	111	-	1.159
OTP banka d.d. - OTP brokeri	-	-	-	41
<hr/>				
UKUPNO	3.456	133	-	1.421
<hr/>				

Bilješke uz finansijske 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 i 126/19) svako društvo za upravljanje 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 za upravljanje. Ti troškovi čine 85,94% ukupnih troškova poslovanja (2019: 89,07%).

Pokazatelj ukupnih troškova

Vrsta troška	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
	tisuće kuna	Udio (%)	tisuće kuna	Udio (%)
Naknada za upravljanje	1.128	81,15	1.159	81,32
Troškovi revizije	52	3,74	45	3,16
Naknada depozitnoj banci	210	15,11	221	15,52
Ukupno troškovi	1.390	100	1.425	100
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine Fonda	132.594		136.220	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj vrijednosti neto imovine Fonda (%)		1,05		1,05

Sukladno promjeni u Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17) iznosi za prethodno razdoblje svedeni su na isti pokazatelj.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. POLITIKA PRIMITAKA

Fiksni primici su fiksni dio plaće koji nije povezan s radnim učinkom Društva za upravljanje 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 primici) predstavljaju onaj dio plaće koji motivira zaposlenike da obavljaju svoj posao, imajući na umu ciljeve i interes poslodavca koji omogućava zaposlenicima da sudjeluju u finansijskom 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 za upravljanje, zbog čega donošenje takvog plana od strane Uprave, uz suglasnost Nadzornog Odbora, predstavlja glavni preuvjet 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 za upravljanje u cijelini. 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 mesta uključenih u bonus shemu i pripadajućeg iznosa ugovorene bruto 1 godišnje plaće isplaćene zaposlenicima, uz kompetencije za postavljanje KPI i ostale faktore.

Primici Društva za upravljanje u 2020. godini:

Primici Uprave

Fiksni primici višeg rukovodstva za 3 člana Uprave iznose 1.194 tisuća kuna (2019: 1.207 tisuća kuna za 3 člana Uprave). Varijabilni dio primitka bonusi za 3 člana Uprave isplaćeni su u iznosu 26 tisuće kuna (2019: 23 tisuće kuna za 3 člana).

Primici kontrolne funkcije

Fiksni primici kontrolne funkcije za jednu osobu isplaćeni su u iznosu 170 tisuća kuna (2019: 344 tisuće kuna za dvije osobe). Varijabilni dio primitka (bonusi) nije isplaćen za osobu koja obavlja kontrolnu funkciju u 2020. (2019: 1 tisuću kuna).

Primici rukovoditelja na poslovima preuzimanja rizika

Fiksni primici rukovoditelja na poslovima preuzimanja rizicima za jednu osobu isplaćeni su u iznosu 367 tisuća kuna (2019: 361 tisuća kuna). Varijabilni dio primitka (bonusi) za jednu osobu isplaćeni su u iznosu 3 tisuće kuna (2019: 3 tisuće kuna).

Drugi djelatnici na poslovima preuzimanja rizika

Fikni primici drugih djelatnika na poslovima preuzimanja rizika isplaćeni su u iznosu 642 tisuća kuna (2019: 468 tisuća kuna za 3 djelatnika) za 3 djelatnika. Varijabilni dio primitka (bonusi) bruto 2 isplaćen za 2 osobe u iznosu 2 tisuće kuna (2019: 2 tisuće kuna za 2 osobe).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. POLITIKA PRIMITAKA (NASTAVAK)

Primici Društva za upravljanje u 2020. godini (nastavak):

Drugi rukovoditelji

Fiksni primici drugih rukovoditelja isplaćeni su za tri osobe u iznosu 891 tisuća kuna (2019: 780 tisuća kuna za tri osobe). Varijabilni dio primitka (bonusi) isplaćeni su u 2020. godini u iznosu 4 tisuće kuna za dvije osobe (2019: 4 tisuće kuna za dvije osobe).

Za 2020. godinu bonus nije obračunavat.

18. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Globalna epidemija uzrokovana SARS-CoV-2 virusom je negativno utjecala na imovinu OTP indeksnog fonda. S obzirom na to da fond ulaže primarno u hrvatske dionice njihov je pad utjecao na značajno smanjenje cijene udjela u fondu. Pad imovine fonda je nastao i zbog pada vrijednosti udjela u fondu i zbog unovčavanja udjela u fondu od strane udjelnika u fondu tokom ožujka i travnja prošle godine. Nakon travnja 2020. godine kada su se trendovi odljeva imovine uzrokovani COVID-om zaustavili, a pogotovo u drugoj polovici godine imovina je počela rast te se u prvom kvartalu 2021. godine, no još se nije vratila na predpandemijske razine. Najvećim dijelom uzrok je bio tržišni, bez značajnijih uplata/isplata u/iz fonda. Likvidnost imovine fonda je zadovoljavajuća. Teško je procijeniti daljnje učinke COVID-a jer se nalazimo u vrlo neizvjesnim vremenima, no veće pogoršanje epidemiološke situacije bi moglo negativno utjecati na kretanje imovine fondova.

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

Izvještaj o finansijskom položaju UCITS fonda	31.12.2019.	31.12.2020.
imovina fonda		
1. novčana sredstva	3.456.078,82	5.521.415,87
2. depoziti kod kreditnih institucija	0,00	0,00
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	153.090.151,80	133.964.850,76
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	153.090.151,80	133.964.850,76
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	153.090.151,80	133.964.850,76
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 finansijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	0,95	1,51
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	156.546.231,57	139.486.268,14
17. izvanbilančna evidencija aktiva	0,00	0,00
18. obveze s osnove ulaganja u finansijske instrumente	0,00	0,00
19. finansijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	0,00	0,00
20. finansijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	0,00	0,00
21. obveze prema društvu za upravljanju	111.811,46	101.954,52
22. obveze prema depozitaru	22.121,35	17.683,95
23. obveze prema imateljima udjala	52.504,28	3.866,80
24. ostale obveze UCITS fonda	40.001,62	29.454,06
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	226.438,71	152.959,33
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	156.319.792,86	139.333.308,81
27. broj izdanih udjela	3.122.541,8555	3.100.378,7169
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	50,0617	44,9407
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	154.335.766,80	153.633.733,54
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	24.152.428,34	-16.284.450,79
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	-22.168.402,28	1.984.026,06
32. rezerve fer vrijednosti (aop33+aop34)	0,00	0,00
33. - fer vrijednost finansijske 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)	156.319.792,86	139.333.308,81
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)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti UCITS fonda	31.12.2019.	31.12.2020.
37. neto realizirani dobici (gubici) finansijskih instrumenata (aop38-aop39)	680.597,72	-3.781.848,72
38. realizirani dobici od finansijskih instrumenata	1.179.519,64	11.738,99
39. realizirani gubici od finansijskih instrumenata	498.921,92	3.793.587,71
40. neto nerealizirani dobici (gubici) finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	20.227.715,75	-12.783.764,46
41. neto nerealizirani dobici (gubici) finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	20.227.715,75	-12.783.764,46
42. neto tečajne razlike finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	4.844.650,26	1.899.265,26
44. prihodi od kamata	239,84	548,55
45. pozitivne tečajne razlike	0,00	0,00
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	4.844.410,42	1.898.716,71
47. dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
48. ostali finansijski rashodi (sum od aop49 do aop52)	0,00	0,00
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	0,00	0,00
51. gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
52. ostali rashodi s osnove ulaganja u finansijske instrumente	0,00	0,00
53. ostali rashodi (sum od aop54 do aop58)	1.600.535,39	1.618.102,87
54. rashodi s osnova odnosa s društвom za upravljanje	1.159.318,27	1.128.486,96
55. naknada depozitaru	221.226,25	210.094,89
56. transakcijski troškovi	76.536,39	122.440,98
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	143.454,48	157.080,04
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	24.152.428,34	-16.284.450,79
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 dobici/gubici	0,00	0,00
64. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
65. promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (aop66+aop67)	0,00	0,00
66. - dobici/gubici	0,00	0,00
67. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
68. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	24.152.428,34	-16.284.450,79

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

Izvještaj o novčanom tijeku UCITS dona (indirektna metoda)	31.12.2019.	31.12.2020.
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	-4.693.959,67	2.767.370,28
99. dobit ili gubitak	24.152.428,34	-16.284.450,79
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-20.227.715,75	12.783.764,46
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-239,84	-548,55
103. rashodi od kamata	0,00	0,00
104. prihodi od dividendi	-4.844.410,42	-1.898.716,71
105. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. Otpisi	0,00	0,00
106. povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	-8.701.915,29	6.341.536,28
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	0,00	0,00
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	0,00	0,00
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	0,00	0,00
110. primici od kamata	239,20	548,26
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	4.844.410,42	1.898.716,71
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	0,00	0,00
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	25.087,63	-14.294,34
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	58.156,04	-59.185,04
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	7.010.205,25	-702.033,23
120. primici od izdavanja udjela	13.465.674,92	3.842.225,35
121. izdaci od otkupa udjela	-6.455.469,67	-4.544.258,58
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)	2.316.245,58	2.065.337,05
126. novac na početku razdoblja	1.139.833,24	3.456.078,82
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	3.456.078,82	5.521.415,87

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

Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda	31.12.2019.	31.12.2020.
128. dobit ili gubitak	24.152.428,34	-16.284.450,79
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	24.152.428,34	-16.284.450,79
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	13.465.674,92	3.842.225,35
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-6.455.469,67	-4.544.258,58
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	7.010.205,25	-702.033,23
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	31.162.633,59	-16.986.484,02

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
neto imovina UCITS fonda	139.333.308,81	156.319.792,86	125.157.159,27	141.283.624,12	131.300.762,15
broj udjela UCITS fonda	3.100.378,7169	3.122.541,8555	2.986.889,1685	3.203.777,9222	2.768.653,4204
cijena udjela UCITS fonda	44,9407	50,0617	41,9022	44,0991	47,4241

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
prinos UCITS fonda	-0,1023	0,1947	-0,0498	-0,0701	0,1995
pokazatelj ukupnih troškova	0,0105	0,0105	0,0105	0,0104	0,0105
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 trgovaju financijskim instrumentima		
pravne osobe za posredovanje u trgovaju 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
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	0,2122	0,2013
OTP Banka - brokeri	0,6412	0,6814
PBZ - brokeri	0,1106	0,084

Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda		31.12.2019.	% NAV	31.12.2020.	% NAV
fer vrijednost	financijska imovina	153.090.151,80	0,9793	133.964.850,76	0,9615
	...od toga tehnikama	0,00	0,00	0,00	0,00
	financijske obveze	0,00	0,00	0,00	0,00
	...od toga tehnikama	0,00	0,00	0,00	0,00
amortizirani trošak	financijska imovina	3.456.079,77	0,0221	5.521.417,38	0,0396
	financijske obveze	226.438,71	0,0014	152.959,33	0,0011
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 finansijskih izvještaja i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova (nerevidirano)

Glavne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e te zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po MSFI-jevima su sljedeće:

Uprava Društva za upravljanje smatra kako nisu potrebne dodatne bilješke uz finansijske izvještaje te da je moguće povezati finansijske 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 i 126/19) koji regulira finansijsko izvještavanje te Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17).