
OTP Invest d.o.o., Zagreb

**Izveštaj neovisnog revizora o izračunu regulatornog
kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima**

Travanj 2024. godine

Sadržaj

Izveštaj neovisnog revizora o izračunu regulatornog kapitalu društva za upravljanje investicijskim fondovima

Izjava Uprave

Prilog A: Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima



**Building a better
working world**

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S IZRAŽAVANJEM RAZUMNOG UVJERENJA O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA NA 31. PROSINAC 2023. GODINE

Upravi društva OTP Invest d.o.o. i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga

Ovo je izvješće namijenjeno isključivo Upravi društva OTP Invest d.o.o. („Društvo“) i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („HANFA“) za potrebe izvješćivanja o Izvještaju o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS i alternativnih investicijskih fondova („Dodatni godišnji izvještaj“) pripremljenim od strane Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22) i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23) („Zakoni“) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona.

Predmet ispitivanja i primjenjivi kriteriji

Angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja odnosi se na Dodatni godišnji izvještaj na koji su primjenjivi sljedeći kriteriji:

- Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22),
- Zakon o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23),
- propisi Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga doneseni na temelju Zakona:
 - Pravilnik regulatornom kapitalu društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 132/2022),
 - Pravilnik o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/2022).

Posebna svrha

Ovo izvješće je namijenjeno isključivo za potrebe navedene u prvom odlomku gore te za vašu informaciju te se ne smije koristiti u bilo koje druge svrhe ili distribuirati trećim osobama. Izvješće se odnosi isključivo na gore navedeni predmet ispitivanja te se ne smije povezivati s bilo kojim financijskim izvještajem Društva u cjelini.

Odgovornost odgovorne stranke

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Dodatnog godišnjeg izvještaja za regulatorne potrebe u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona. Posebno, Uprava Društva odgovorna je za dizajniranje i implementaciju internih kontrola za koje Uprava procijeni da su potrebne za sastavljanje Dodatnog godišnjeg izvještaja bez materijalno značajnih grešaka.

Dodatno, Uprava Društva odgovorna je osigurati da je dokumentacija koja je dostavljena praktičaru potpuna i točna. Uprava Društva odgovorna je za održavanje sustava internih kontrola koji razumno omogućuje da je dokumentacija opisana iznad bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijave ili pogreške.

Naša odgovornost

Angažman izražavanja uvjerenja smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima, posebno u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjenim). Navedeni standard nalaže da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima te planiramo i obavimo angažman kako bismo stekli razumno uvjerenje da li je Dodatni godišnji izvještaj pripremljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona.

Primjenjivi zahtjevi upravljanja kvalitetom

Primjenjujemo Međunarodni standard upravljanja kvalitetom 1 i, u skladu s time, osiguravamo oblikovanje, implementiranje i funkcioniranje sustava upravljanja kvalitetom, uključujući i politike i postupke koji se odnose na usklađenost s etičkim zahtjevima i profesionalnim standardima te s primjenjivim zakonskim i regulativnim zahtjevima.

Sukladnost sa zahtjevima neovisnosti i drugim etičkim zahtjevima

Ispunili smo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti, koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), koji se temelji na temeljnim načelima integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnom ponašanju.

Sažetak obavljenog posla

Odabrane procedure ovise o procjeni praktičara. Procedure posebice uključuju upite osobama odgovornima za financijsko izvještavanje i upravljanje rizicima te dodatne procedure s ciljem prikupljanja dokaza o pravilnosti, točnosti i potpunosti Dodatnog godišnjeg izvještaja u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona i usporednih stavki prezentiranih konzistentno s godišnjim financijskim izvještajima.



**Building a better
working world**

Sažetak obavljenog posla (nastavak)

U pogledu gore navedenog predmeta ispitivanja proveli smo uglavnom sljedeće procedure:

- Usporedba Dodatnog godišnjeg izvještaja koje je koristilo Društvo s predloškom izvještaja propisanim regulativom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kako bi se utvrdilo da je Društvo koristilo ispravne predloške izvještaja za izvještavanje;
- Usporedba podataka iz Dodatnog godišnjeg izvještaja pripremljenog od strane Društva s podacima objavljenima i sadržanima u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima i osnovnom bruto bilancom pripremljenim od strane Društva kako bi se utvrdila pravilnost, potpunost i točnost Dodatnog godišnjeg izvještaja.

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

Zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja

Prema našem mišljenju, Dodatni godišnji izvještaj Društva na dan 31. prosinca 2023 i godinu koja je tada završila pripremljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22), Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona.

Ostala pitanja

Izuzev gore navedenog obrasca Dodatnog godišnjeg izvještaja Društva, Društvo je pripremio i godišnje financijske izvještaje za godinu koja završava 31. prosinca 2023. u svim značajnim odrednicama u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU (MSFI-ima, usvojenima od EU), koje smo revidirali i o čemu smo sastavili izvještaj neovisnog revizora dana 08. ožujka 2024. godine. Godišnji financijski izvještaji zajedno s izvješćem neovisnog revizora priloženi su kao zaseban svezak ovom izvještaju.

Filip Hitrec
Ovlašteni revizor
Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50, 10000 Zagreb, Hrvatska
Zagreb, 26. travnja 2023. godine

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

Ivana Krajinović
Član Uprave

Izjava Uprave

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22) i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23) (zajedno: „Zakoni“), Pravilniku regulatornom kapitalu društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 132/2022) i Pravilniku o regulatornom kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (NN, br. 132/2022) te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima

Zagreb, 26. travnja 2024. godine



Zorislav Vidović
Predsjednik Uprave



Marinko Santo-Miletić
Član Uprave



Kristina Filipović
Član Uprave

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

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje fondovima (nastavak)

31.12.2023	IZNOS
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	2.417.030
2. Zadržana dobit	-1.912.237
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	1.369
4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	363.534
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	869.696
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-14.816
7. odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 38. stavka 3.) (negativni iznos)	0
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitcima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0
9. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	0
10. imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju UAIF-a (negativni iznos)	0
11. izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
12. izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financij. sek. ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
13. izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
14. izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajna ulaganja (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
15. odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obaveza ako su ispunjeni uvjeti iz članka 38. stavka 3.) (negativni iznos)	0
16. iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0
17. od čega: izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje	0
18. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0
19. gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	0
20. predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
21. kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
22. ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	-14.816

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje fondovima (nastavak)

23. redovni osnovni kapitala (zbroj pozicija 5. i 22.)	854.879
dodatni osnovni kapital	
24. instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	0
25. od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
26. od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
27. dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0
28. izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
29. izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financ. sektora, ako ti subjekti imaju s UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
30. izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganja (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
31. izravna, neizravna i sintetska ulaganja UAIF-a u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganja (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
32. kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital UAIF-a (negativni iznos)	0
33. ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	0
34. dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0
35. osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	854.879
Dopunski kapital	
36. Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	0
37. dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36.)	0
38. izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0
39. ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s UAIF-om recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital UAIF-a (negativan iznos)	0
40. izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
41. izravna i neizravna ulaganja UAIF-a u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako UAIF u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj pozicije od 38. do pozicije 41.)	0
43. dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0
44. Omjer osnovnog kapitala i minimalnog iznosa regulatornog kapitala	0
Fiksni opći troškovi poslovanja UAIF-a iz prethodne poslovne godine	
45. ukupni rashodi iz prethodne godine	1.221.012

Prilog A

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje fondovima (nastavak)

46. bonusi i ostali primici za osoblje (negativni iznos)	0
47. udjeli zaposlenika, direktora i partnera u neto dobiti (negativni iznos)	0
48. druge diskrecijske isplate dobiti i varijabilni primici (negativni iznos)	-30.756
49. obveza za dijeljenje provizije i naknade (negativni iznos)	-22.110
50. naknade za trgovanje (negativni iznos)	-68.627
51. jednokratni rashodi od neuobičajenih aktivnosti (negativni iznos)	0
52. porezni rashodi (negativni iznos)	0
53. gubici od trgovanja financijskim instrumentima za vlastiti račun (negativni iznos)	0
54. Ugovorni sporazumi o prijenosu dobiti i gubitka (negativni iznos)	0
56. rashodi povezani sa stavkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala (negativni iznos)	0
55. ukupni fiksni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj retka 45. do 55.)	1.099.518
dodatni kapital za pokriće rizika od profesionalne odgovornosti	838.492
57. 0,01% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravljaju UAIF	320
58. likvidna sredstva	867.601
59. 0,9% ukupne vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF	28.789
60. polica osiguranja	0
I. regulatorni kapital	854.879
II. Kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 2. Zakona (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine)	274.880
III. kapitalni zahtjev prema članku 26. stavku 2. točki 1. Zakona	125.000
V. višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	580.000
VII. likvidna sredstva (članak 25. Zakona)	867.601
VIII. višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	592.401
dodatne informacije	
61. skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0
62. skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0
63. rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0
64. dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0
65. neuključena dobit tekuće godine	0
66. nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0
67. 0,02% vrijednosti imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF čija je ukupna vrijednost veća od 250 000 000 eur	0
68. garancija kreditne institucije / osiguravajućeg društva	0