
OTP Invest d.o.o., Zagreb

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

Travanj 2025. 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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S IZRAŽAVANJEM RAZUMNOG UVJERENJA O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA NA 31. PROSINAC 202. 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 investicijskim fondovima („Dodatni godišnji izvještaj“) pripremljenim od strane Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19, 110/21, 76/22 i 152/24) („Zakon“) 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, 76/22 i 152/24),
- 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.



**Shape the future
with confidence**

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, 76/22 i 152/24) 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 prijevare 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, 76/22 i 152/24) 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, 76/22 i 152/24) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona i usporednih stavki prezentiranih konzistentno s godišnjim financijskim izvještajima.



**Shape the future
with confidence**

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 2024. 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, 76/22 i 152/24) i propisima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenim na temelju Zakona.

Ostala pitanja

Izuzet gore navedenog obrasca Dodatnog godišnjeg izvještaja Društva, Društvo je pripremio i godišnje financijske izvještaje za godinu koja završava 31. prosinca 2024. 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 03. ožujka 2025. godine. Godišnji financijski izvještaji zajedno s izvješćem neovisnog revizora priloženi su kao zaseban svezak ovom izvještaju.

Praktičar

Filip Hitrec

Ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o.

Radnička cesta 50, 10000 Zagreb, Hrvatska
Zagreb, 29. travnja 2025. 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, 76/22 i 152/24) („Zakon“) i Pravilniku o regulatornom kapitalu društva za upravljanje UCITS 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, 29. travnja 2025. godine



Marinko Šanto-Miletić
Predsjednik Uprave



Kristina Filipović
Član Uprave

Prilog A

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

31.12.2024.	Iznos
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	2.417.030,00
2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-1.548.703,18
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	2.428,06
4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	354.448,35
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroy pozicija od 1. do 4.)	1.225.203,23
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-44.537,12
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 čl. 38. st. 3.) (neg)	0,00
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobicima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0,00
9. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	0,00
10. Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
11. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
12. Izravna, neizravna i sintetska ul. u instr. red. osn. kap. subj. fin. sektora, ako ti subj. imaju s institucijom recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (neg)	0,00
13. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. redovnog os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz. (neg)	0,00
14. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za upr. u instr. red. osn. kap. subj. fin.sek., ako dr. za upr. u tim subjektima ima značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr. poz. (neg)	0,00
15. Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (negativni iznos)	0,00
16. Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0,00
17. od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje	0,00
18. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0,00
19. Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	0,00
20. Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
21. Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
22. Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroy pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	-44.537,12
23. Redovni osnovni kapital (zbroy pozicije 5. i pozicije 22.)	1.180.666,11
Dodatni osnovni kapital	
24. Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	0,00
25. od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00

Prilog A

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

26. od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00
27. Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0,00
28. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
29. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. osn. kap. subj.fin. sek., ako ti subjekti imaju s dr. za uprav. recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (neg)	0,00
30. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. tim subj. nema značajno ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg)	0,00
31. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. dod. osn. kap. subj. fin. sek., ako dr.za uprav. u tim subj. ima značajno ulag. (bez priznatih kr. poz.)(neg)	0,00
32. Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
33. Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroy pozicija od 28. do 32.)	0,00
34. Dodatni osnovni kapital (zbroy pozicije 27. i pozicije 33.)	0,00
35. Osnovni kapital (zbroy pozicije 23. i pozicije 34.)	1.180.666,11
Dopunski kapital	
36. Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	0,00
37. Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0,00
38. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0,00
39. Ulaganje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjkata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (neg)	0,00
40. Izravna i neizravna ulag. u instr. dop. kap. i podređene kred. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema znač. ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg)	0,00
41. Izravna i neizravna ulag. dr. za uprav. u instr. dop. kap. i podređene kredite subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. ima značajno ulag. (bez priznatih kratkih pozicija) (neg)	0,00
42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroy od pozicije 38. do pozicije 41.)	0,00
43. Dopunski kapital (zbroy pozicije 37. i pozicije 42.)	0,00
44. Omjer osnovnog kapitala i minimalnog iznosa regulatornog kapitala	4,611165463
Opći fiksni troškovi poslovanja društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine	
45. Ukupni rashodi iz prethodne godine	1.314.357,27
46. Bonusi i ostali primici za osoblje (negativni iznos)	-46.452,96
47. Udjeli zaposlenika, direktora i partnera u neto dobiti (negativni iznos)	0,00
48. Druge diskrecijske isplate dobiti i varijabilni primici (negativni iznos)	-29.995,62
49. Obveza za dijeljene provizije i naknade (negativni iznos)	-16.198,76
50. Naknade za trgovanje (negativni iznos)	-197.529,71
51. Jednokratni rashodi od neuobičajenih aktivnosti (negativni iznos)	0,00
52. Porezni rashodi (negativni iznos)	0,00

Prilog A

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

53. Gubici od trgovanja financijskim instrumentima za vlastiti račun (negativni iznos)	0,00
54. Ugovorni sporazumi o prijenosu dobiti i gubitka (negativni iznos)	0,00
55. Rashodi povezani sa stavkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala (negativni iznos)	0,00
56. Ukupni fiksni opći troškovi društva za upravljanje iz prethodne godine (zbroj od retka 45. do 55.)	1.024.180,22
KAPITALNI ZAHTJEVI	
I. REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	1.180.666,11
II. KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine)	256.045,06
III. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZOIFJP	125.000,00
IV. KAP. ZAHT. PR. ČL. 4. ST. 1. T. a) ovoga Pravilnika	0,00
V. Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	924.621,06
VI. Likvidna sredstva (članak 21.a Zakona)	1.220.134,55
VII. Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	964.089,50
Dodatne informacije	
57. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0,00
58. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0,00
59. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0,00
60. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0,00
61. Neuključena dobit tekuće godine	0,00
62. Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
63. 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 250 000 000 eura	0,00
64. Informacije iz članka 437. Uredbe:	0