

OTP Invest d.o.o. za upravljanje fondovima

Divka Budaka 1/d
10 000 Zagreb
MBS: 080181951
OIB: 96261939721

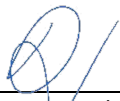
U Zagrebu, 6. srpnja 2021. godine

Predmet: Izvješće neovisnog revizora s neovisno izraženim uvjerenjem o točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u fondu prilikom pripajanja OTP SHORT-TERM BOND otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP e-start otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom određenog na dan 10. lipnja 2021. godine

Poštovani,

temeljem članka 276., stavka 5. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Rješenja kojim se izdaje odobrenje za pripajanje, izdanog od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga 22. travnja 2021. godine te ispravkom rješenja 27. svibnja 2021. godine, a nastavno na prethodno izdano Izvješće neovisnog revizora s neovisno izraženim uvjerenjem o Nacrtu o pripajanju izdanog 9. lipnja 2021. godine, u prilogu dostavljamo Izvješće neovisnog revizora s neovisno izraženim uvjerenjem o točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u fondu prilikom pripajanja OTP SHORT-TERM BOND otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP e-start otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom određenog na dan 10. lipnja 2021. godine.

S poštovanjem,



Domagoj Vuković
Direktor i ovlašteni revizor



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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori društva: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević 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
S NEOVISNO IZRAŽENIM UVJERENJEM**

**O TOČNOSTI STVARNOG OMJERA ZAMJENE UDJELA U FONDU
PRILIKOM PRIPAJANJA
OTP SHORT-TERM BOND OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA S JAVNOM PONUDOM
OTP E-START OTVORENOM INVESTICIJSKOM FONDU S JAVNOM PONUDOM
ODREĐENOG NA DAN 10. LIPNJA 2021. GODINE**

SADRŽAJ:

1.	IMENOVANJE REVIZORA I PREDMET REVIZIJE	1
2.	ODGOVORNOST UPRAVE	1
3.	ODGOVORNOST REVIZORA.....	1
4.	NAŠA NEOVISNOST I KONTROLA KVALITETE.....	1
5.	OPSEG USLUGE IZRAŽAVANJA UVJERENJA KOJE SE ODNOSI NA PROCES UTVRĐIVANJA TOČNOSTI STVARNOG OMJERA ZAMJENE UDJELA U FONDU ODREĐENOG NA DAN IZRAČUNA TOG OMJERA, IDENTIFIKACIJA I OPIS PREDMETA ISPITIVANJA I PRIMJENJIVI KRITERIJI ZA OCJENJIVANJE I MJERENJE PREDMETA ISPITIVANJA	2
6.	SAŽETAK OBAVLJENOG POSLA.....	2
7.	NALAZI REVIZORA	3
8.	ZAKLJUČAK.....	4
9.	OGRANIČENJA	4

1. IMENOVANJE REVIZORA I PREDMET REVIZIJE

- 1.1. Na temelju ugovora sklopljenog s društvom OTP Invest d.o.o., za upravljanje fondovima („Društvo“) dana 1. lipnja 2021. godine, obavili smo procedure zahtijevane člankom 276. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16 i 126/19) („Zakon“) kako bismo sastavili pisano izvješće s neovisno izraženim uvjerenjem o točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u fondu određenog na dan pripajanja OTP SHORT-TERM BOND otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („OTP.SHORT-TERM BOND“, „fond Prenositelj“), OTP e-start otvorenom investicijskom fondu („OTP e-start“, „fond Preuzimatelj“).
- 1.2. Temeljem članka 276. stavka 5. Zakona u roku od 30 dana od dana provođenja statusne promjene revizor koji je sastavio izvješće iz članka 276., stavka 2. Zakona, dužan je kao dodatak navedenom izvješću izraditi mišljenje o točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u fondu određenog na dan izračuna tog omjera.
- 1.3. Izvješće iz članka 276. , stavka 2. Zakona revizor je izdao 9. lipnja 2021. godine.

2. ODGOVORNOST UPRAVE

- 2.1. Uprava Društva je odgovorna za sve isprave koje su bile predmetom provedenih procedura, odnosno koje su služile za pripremanje revizorskog izvješća s neovisno izraženim uvjerenjem. Uprava Društva je odgovorna za vjerodostojnost navedenih isprava.

3. ODGOVORNOST REVIZORA

- 3.1. Naša je odgovornost izraziti zaključak o predmetu ispitivanja na temelju postupaka koje smo proveli i dokaza koje smo pribavili. Obavili smo naš angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja („MSIU“) 3000 (izmijenjen) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija („MSIU 3000 (izmijenjen)“), kojeg je izdao Odbor za međunarodne standarde revizije i izražavanja uvjerenja, i u skladu sa zahtjevima članka 267. stavka 5. MSIU 3000 (izmijenjen) zahtijeva da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima te planiramo i obavimo naše postupke kako bi stekli ograničeno uvjerenje i izrazili zaključak o predmetu ispitivanja, uzimajući u obzir primjenjivi kriterij za ispitivanje.

4. NAŠA NEOVISNOST I KONTROLA KVALITETE

- 4.1. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.
- 4.2. Naše društvo posluje u skladu s Međunarodnim standardom kontrole kvalitete - Kontrola kvalitete za društva koje obavljaju revizije i uvide povijesnih financijskih informacija i angažmane s izražavanjem drugih uvjerenja i povezane usluge („MSKK 1“) i održava dosljedan sustav upravljanja kvalitetom u skladu s njima, uključujući dokumentirane politike i postupke za usklađenost s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima i primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

5. OPSEG USLUGE IZRAŽAVANJA UVJERENJA KOJE SE ODNOSI NA PROCES UTVRĐIVANJA TOČNOSTI STVARNOG OMJERA ZAMJENE UDJELA U FONDU ODREĐENOG NA DAN IZRAČUNA TOG OMJERA, IDENTIFIKACIJA I OPIS PREDMETA ISPITIVANJA I PRIMJENJIVI KRITERIJI ZA OCJENJIVANJE I MJERENJE PREDMETA ISPITIVANJA

- 5.1. Angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja koje se odnosi na proces utvrđivanja točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u fondu određenog na dan 10. lipnja 2021. godine, prilikom pripajanja fonda OTP SHORT-TERM BOND otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom OTP e-start otvorenom investicijskom fondu, obavljeno je u skladu sa Zakonom i specifično, u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000: Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizije ili uvida u povijesne financijske informacije. Angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja obuhvaća postavljanje upita prvenstveno osobama odgovornima za sastavljanje dostavljenih informacija, primjenu analitičkih postupaka na dobivene informacije te druge postupke prikupljanja dokaza iz dobivenih informacija, zavisno od potrebe.
- 5.2. Sukladno navedenom, Revizor je izvršio sve neophodne postupke, provjere, testiranja i prikupljanje dokaza kako bi sastavio revizorsko izvješće s neovisno izraženim uvjerenjem o točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u fondu određenog na dan 10. lipnja 2021. godine.
- 5.3. Kako bi izrazili zaključak o predmetu ispitivanja i naveli isti u našem Izvješću neovisnog revizora s neovisno izraženim uvjerenjem o točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u fondu određenog na dan 10. lipnja 2021. godine, pregledali smo Nacrt o pripajanju Fonda, Izvješće o pripajanju od 9. lipnja 2021. godine, Izvještaj o provedenom pripajanju fonda OTP SHORT-TERM BOND fondu OTP e-start od 11. lipnja 2021. godine, nerevidiranu neto vrijednosti imovine fonda Prenositelja i fonda Preuzimatelja na dan 10. lipnja 2021. godine (prije pripajanja) i na dan 10. lipnja 2021. godine (nakon pripajanja); utvrdili smo omjer zamjene udjela u Fondu i broj izdanih udjela od strane fonda Preuzimatelja u zamjenu za udjele u fondu Prenositelju; usporedili smo vrijednost udjela u OTP SHORT-TERM BOND otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom prije pripajanja s njihovom pripadajućom vrijednosti udjela u OTP e-start otvorenom investicijskom fondu nakon pripajanja uzimajući u obzir stvarni omjer zamjene udjela Fonda i cijenu udjela.
- 5.4. Priroda i opseg naših postupaka određeni su u smislu procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo stekli ograničeno uvjerenje o predmetu ispitivanja. Postupci koji se primjenjuju u sklopu angažmana izražavanja ograničenog uvjerenja razlikuju se prema vrsti, trajanju i obuhvatu od onih koji se primjenjuju u okviru angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja. To znači da je stupanj uvjerenja stečen primjenom angažmana s izražavanjem ograničenog uvjerenja znatno niži od onoga koji bi bio stečen obavljanjem angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja.
- 5.5. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naš zaključak.

6. SAŽETAK OBAVLJENOG POSLA

- 6.1. U svrhu izražavanja ograničenog uvjerenja koje se odnosi na proces provjere točnosti stvarnog omjera zamjene udjela u Fondu određenog na dan 10. lipnja 2021. godine, prilikom pripajanja fonda Prenositelja fondu Preuzimatelju i utvrđivanja činjenica potrebnih za izražavanje ograničenog uvjerenja obuhvatili su:
- Pregled Izvješća o pripajanju od 9. lipnja 2021. godine;
 - Pregled Nacrta o pripajanju Fonda;
 - Pregled Izvještaja o provedenom pripajanju fonda OTP SHORT-TERM BOND fondu OTP e-start od 11. lipnja 2021. godine;
 - Usporedbu odgovara li primijenjena metodologija i kriteriji za izračun omjera zamjene udjela fonda na datum pripajanja metodologiji i kriterijima za izračun omjera zamjene udjela fonda definiranim u Nacrtu o pripajanju Fonda;
 - Usporedbu nerevidirane neto vrijednosti imovine fonda Prenositelja i fonda Preuzimatelja na dan 10. lipnja 2021. godine (prije pripajanja) i na dan 10. lipnja 2021. godine (nakon pripajanja);

6. SAŽETAK OBAVLJENOG POSLA (NASTAVAK)

- Utvrđivanje omjera zamjene udjela Fonda te broja izdanih udjela od strane fonda Preuzimatelja u zamjenu za udjele u fondu Prenositelju;
- Usporedbu vrijednosti udjela u OTP SHORT-TERM BOND otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom prije pripajanja s vrijednosti (novih) udjela u OTP e-start otvorenom investicijskom fondu nakon pripajanja uzimajući u obzir stvarni izračunati omjer zamjene udjela fonda i cijenu udjela fonda Preuzimatelja nakon pripajanja.

6.2. isprave koje su bile predmetom izražavanja ograničenog uvjerenja koji se odnosi na proces zamjene udjela te izračuna omjera zamjene fonda Prenositelja fondu Preuzimatelju određenog na dan pripajanja, odnosno koje su služile za pripremanje izvješća s neovisno izraženim uvjerenjem, osiguralo je Društvo. Društvo je odgovorno za vjerodostojnost navedenih isprava.

7. NALAZI REVIZORA

Pregledom dostavljene dokumentacije utvrđeno je kako slijedi:

1. popis imovine i obveza koje su se prenijele utvrdile su se na zadnji dan poslovanja fonda Prenositelja; odnosno na dan pripajanja 10. lipnja 2021. godine, kada se i izvršio prijenos imovine i obveza. Od dana pripajanja, sve obveze izvršavaju se za račun fonda Preuzimatelja;
2. vrednovanje imovine i obveza od dana pripajanja 10. lipnja 2021. godine provelo se sukladno Nacrtu o pripajanju Fonda;
3. omjer zamjene udjela u fondu Prenositelju za udjele u fondu Preuzimatelju izračunao se na datum pripajanja 10. lipnja 2021. godine na temelju nerevidirane neto vrijednosti imovine predmetnih fondova. Ulagatelju u fondu Prenositelju zamijenjeni su udjeli za udjele u fondu Preuzimatelju, pri čemu je broj udjela u fondu Preuzimatelju nakon zamjene jednak umnošku konačnog broja udjela u fondu Prenositelju i omjera cijene udjela fonda Prenositelja i cijene udjela fonda Preuzimatelja. Imatelju udjela u fondu Prenositelju umnožak broja udjela i vrijednosti udjela ostao je jednak kao i prije postupka pripajanja.
4. vlasnicima udjela u fondu Prenositelju udjeli su zamijenjeni udjelima u fondu Preuzimatelju sukladno cijenama vrijednosti udjela na dan pripajanja 10. lipnja 2021. godine;
5. fond Preuzimatelj je izdao 61.824,6018 udjela za 62.863,4725 udjela fonda Prenositelja što daje omjer zamjene od 0,9835. Srednji tečaj Hrvatske narodne banke korišten u izračunu omjera zamjene udjela fonda na dan 10. lipnja 2021. godine iznosio je 7,493937 kune za 1 euro.

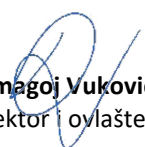
	OTP SHORT-TERM BOND	OTP e-start	OTP e-start
	10. lipnja 2021. godine, prije pripajanja	10. lipnja 2021. godine, prije pripajanja	10. lipnja 2021. godine, nakon pripajanja
Neto imovina	47.147.341,23	128.597.353,85	175.744.695,11
Broj udjela	62.863,4725	168.630,6446	230.455,2464
Vrijednost udjela (HRK)	749,9958	762,5978	762,5979
Vrijednost udjela (EUR)	100,0803	101,7620	101,7620

7. ZAKLJUČAK

- 7.1. Temeljem obavljenog posla opisanog u točki 6. i nalaza opisanih u točki 7. ovog Izvješća neovisnog revizora s neovisno izraženim uvjerenjem, a sukladno članku 276, stavku 5. Zakona, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi nas navelo da povjerujemo kako izračun stvarnog omjera zamjene udjela u fondu određenog na dan 10. lipnja 2021. godine, prilikom pripajanja fonda Prenositelja fondu Preuzimatelju nije proveden točno.

8. OGRANIČENJA

- 8.1. Ovo izvješće je sastavljeno isključivo za potrebe društva za upravljanje OTP Invest d.o.o. i podnošenje Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga te nije namijenjeno za druge svrhe niti drugim stranama bez naše prethodne pisane suglasnosti. Dopuštamo objavljivanje ovog izvješća na web stranici Fondova odnosno društva za upravljanje OTP Invest d.o.o.
- 8.2. Prilikom obavljanja naših postupaka bili smo ograničeni na podatke pribavljene od Društva.
- 8.3. U slučaju dodatnih informacija ili podataka koji nam nisu dostavljeni, ili u slučaju obmanjujućih usmenih ili pisanih izjava ili objašnjenja, naši nalazi, tumačenja ili zaključci u našem izvješću s neovisno izraženim uvjerenjem mogu biti nepotpuni ili mogu rezultirati potrebom za dodatnim postupcima koji nisu uključeni u opseg ovog angažmana.


Domagoj Vuković
Direktor i ovlašteni revizor

Zagreb, 6. srpnja 2021. godine

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

