

# FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA

Datum	30.6.2018
ID fonda	8

OIB fonda **89809469629**  
Naziv fonda **OTP e-start fond**  
ISIN

	31.12.2017	30.6.2018
imovina fonda		
1. novčana sredstva	24.844.307,34	32.933.551,13
2. depoziti kod kreditnih institucija	85.907.628,24	61.700.344,68
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	19.250.274,27	27.012.494,12
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	15.624.401,59	12.801.748,78
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	15.624.401,59	12.801.748,78
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	3.625.872,68	14.210.745,34
11. instrumenti tržišta novca	0,00	0,00
12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	0,00	0,00
13. izvedenice	218.820,34	621,05
14. ostala financijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	10.633,51	2.733,41
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	130.231.663,70	121.649.744,39
17. izvanbilančna evidencija aktiva	12.363.417,39	18.402.478,39
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	922.364,62
19. financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	0,00	471.255,80
20. financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	0,00	565,66
21. obveze prema društvu za upravljanju	41.056,03	15.401,35
22. obveze prema depozitaru	11.469,79	8.834,50
23. obveze prema imateljima udjela	915.343,26	443.520,03
24. ostale obveze UCITS fonda	19.446,29	15.851,12
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	987.315,37	1.877.793,08
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	129.244.348,33	119.771.951,31
27. broj izdanih udjela	168.453,9719	159.001,9078
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	767,2384	753,2737
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	129.388.384,23	122.268.354,46
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	-871.979,88	-2.352.367,25
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	727.943,98	-144.035,90
32. rezerve fer vrijednosti (aop33+aop34)	0,00	0,00
33. - fer vrijednost financijske imovine	0,00	0,00
34. - učinkoviti dio računovodstva zaštite	0,00	0,00

35. ukupno obveze prema izvorima imovine (sum od aop29 do aop32)	129.244.348,33	119.771.951,31
36. izvanbilančna evidencija pasiva	12.363.417,39	18.402.478,39

	30.6.2017	30.6.2018
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	-1.273.939,41	-104.001,67
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	595.682,40	125.246,07
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	1.869.621,81	229.247,74
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	-564.033,51	-769.296,71
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	329.866,87	-776.546,58
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-893.900,38	7.249,87
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	1.094.382,17	845.603,87
44. prihodi od kamata	775.381,96	517.460,99
45. pozitivne tečajne razlike	319.000,20	328.142,86
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,01	0,02
47. dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
48. ostali financijski rashodi (sum od aop49 do aop52)	1.628.990,43	2.092.345,42
49. rashodi od kamata	71,06	0,00
50. negativne tečajne razlike	1.628.919,37	2.092.345,42
51. gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
52. ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00
53. ostali rashodi (sum od aop54 do aop58)	285.198,45	232.327,32
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	174.496,91	137.462,34
55. naknada depozitaru	85.154,03	65.933,10
56. transakcijski troškovi	1.011,04	2.010,12
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	24.536,47	26.921,76
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	-2.657.779,63	-2.352.367,25

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)	-2.657.779,63	-2.352.367,25

	30.6.2017	30.6.2018
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	28.893.197,53	15.209.273,57
99. dobit ili gubitak	-2.657.779,63	-2.352.367,25
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	564.033,51	769.296,71
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-775.381,96	-517.460,99
103. rashodi od kamata	0,00	0,00
104. prihodi od dividendi	0,00	0,00
105. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	0,00
106. povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	18.362.141,83	-8.060.881,81
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	-2.506.979,16	0,00
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	1.943.017,86	0,00
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	285.883,22	-252.435,46
110. primici od kamata	775.381,91	525.361,09
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	12.641.299,71	24.207.283,57
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-642.608,94	922.364,62
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-75.096,87	-28.289,97
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	979.286,05	-3.596,94
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-6.878.721,19	-7.120.029,78
120. primici od izdavanja udjela	65.865.914,22	69.694.293,14
121. izdaci od otkupa udjela	-72.744.635,41	-76.814.322,92
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)	22.014.476,34	8.089.243,79
126. novac na početku razdoblja	15.524.779,50	24.844.307,34
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	37.539.255,84	32.933.551,13

	30.6.2017	30.6.2018
128. dobit ili gubitak	-2.657.779,63	-2.352.367,25
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	-2.657.779,63	-2.352.367,25
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	65.865.914,22	69.694.293,14
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-72.744.635,41	-76.814.322,92
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-6.878.721,19	-7.120.029,78
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	-9.536.500,82	-9.472.397,03

	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
neto imovina UCITS fonda	119.771.951,31	129.244.348,33	123.648.334,52	78.289.321,09	116.352.338,68
broj udjela UCITS fonda	159.001,9078	168.453,9719	159.503,6078	100.027,7424	148.499,8883
cijena udjela UCITS fonda	753,2737	767,2384	775,2071	782,6761	783,518



	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
prinos UCITS fonda	-0,0004	-0,0045	0,0006	0,0024	0,0135
pokazatelj ukupnih troškova	0,0017	0,0056	0,0109	0,0115	0,0114
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	31.12.2017.	% NAV	30.06.2018.	% NAV
fer vrijednost				% NAV
financijska imovina	15.275.716,61	0,1182	6.674.264,68	0,0557
...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	5.565.497,95	0,0465
financijske obveze	0,00	0,00	471.255,80	0,0039
...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00	0,00
amortizirani trošak	114.955.947,09	0,8894	114.412.872,51	0,9553
financijske obveze	987.315,37	0,0076	1.406.537,28	0,0117
ostala imovina	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale metode	0,00	0,00	0,00	0,00

**BILJEŠKE**  
**OTP E-START UCITS**  
**30.06.2018.**

**Smanjenje imovine na kraju drugog kvartala 2018. godine iznosi 9.472.397,02 HRK što je odprilike 7,33% u odnosu na imovinu na kraju 2017. godine.**

**Smanjenje imovine je najvećim dijelom rezultat isplata iz fonda.**

**Struktura imovine na kraju drugog kvartala 2018. godine je bila kako slijedi: depoziti i novčana sredstva su činili 77,86% imovine fonda, obveznice 22,9% i ostalo -0,46%.**

**Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda za drugi kvartal 2018. godine iznosi 0,24 godine, dok je na kraju 2017. godine iznosila 0,55 godine.**

**Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je u drugom kvartalu 2018. godine iznosila 0,00709%, i smanjila se u odnosu na kraj 2017. godine 0,02%.**

**Fond na kraju drugog kvartala 2018. godine nije imao repo poslove.**

Odjeljak A – Informacije koje se dostavljaju u polugodišnjim i godišnjim izvješćima UCITS-a i godišnjem izvješću AIF-a

OTP Euronovčani fond 30.06.2018.

<b>Opći podaci:</b>		
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente		
<b>Iznos imovine</b>		
Iznos imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa izražen kao apsolutni iznos (u valuti subjekta za zajednička ulaganja) i kao udio u imovini subjekta za zajednička ulaganja pod upravljanjem.		% ukupne imovine investicijskog fonda
(a) repo transakcija		
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane		
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje		
(d) maržni kredit		

(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa			
<b>Podaci o koncentraciji:</b>			
<b>Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</b>			
Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral	LEI izdavatelja	Vrsta primljenog kolaterala	ISIN
			Količina
<b>Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovorâ o razmjeni ukupnog prinosa</b>			
Naziv druge ugovorne strane	Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa		Nominalna vrijednost ugovora
<b>Zbirni podatci o transakcijama:</b>			
<b>Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala</b>			
Opis vrste i kvalitete kolaterala			
<b>Dospijêće kolaterala</b>			
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca
	do jednog tjedna	a mjeseca	a do jedne godine
			od tri mjeseca do jedne godine
			više od jedne godine
			bez datuma dospijeća
<i>(polje za unos iznosa u kn)</i>			
<b>Valuta kolaterala</b>			
EUR			

<b>d) dospijeće transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</b>						
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog mjeseca do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospijeća ili otvorene transakcije
<i>(polje za unos iznosa u kn)</i>						
<b>e) država druge ugovorne strane</b>						
<b>f) namira i poravnanje</b>						
<b>Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:</b>						
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima						
Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala						
<b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:</b>						
Broj skrbnika	Naziv skrbnika				Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje	
<b>Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:</b>						
udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)						

<b>Podatci o prihodima i troškovima:</b>		
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda	Prihodi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova	Troškovi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih troškova ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa