

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA

Datum	30.6.2018
ID fonda	5

OIB fonda 61515780704
Naziv fonda OTP start fond
ISIN

	31.12.2017	30.06.2018.
imovina fonda		
1. novčana sredstva	33.460.698,58	47.816.604,86
2. depoziti kod kreditnih institucija	164.572.640,05	93.413.438,46
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	5.085.798,61	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	53.259.876,46	49.457.101,52
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	21.707.195,68	21.317.058,68
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	21.707.195,68	21.317.058,68
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	31.552.680,78	28.140.042,84
11. instrumenti tržišta novca	181.708.555,50	201.864.657,29
12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	0,00	0,00
13. izvedenice	0,00	0,00
14. ostala financijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	0,00	191,82
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	438.087.569,20	392.551.993,95
17. izvanbilančna evidencija aktiva	5.414.876,18	4.143.207,49
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00
19. financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	0,00	134.282,48
20. financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	0,00	171,07
21. obveze prema društvu za upravljanju	259.991,56	177.519,70
22. obveze prema depozitaru	37.963,33	29.188,66
23. obveze prema imateljima udjela	888.958,51	656.899,53
24. ostale obveze UCITS fonda	63.076,77	53.400,80
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	1.249.990,17	1.051.462,24
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	436.837.579,03	391.500.531,71
27. broj izdanih udjela	3.274.514,0065	2.934.311,44
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	133,4053	133,4216
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	402.921.728,67	357.518.707,78
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	294.061,46	65.973,57
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33.621.788,90	33.915.850,36
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)	436.837.579,03	391.500.531,71
36. izvanbilančna evidencija pasiva	5.414.876,18	4.143.207,49

	30.6.2017	30.06.2018.
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	394.203,21	685.688,21
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	850.026,55	685.688,21
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	455.823,34	0,00
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	226.478,99	-324.139,74
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	226.478,99	-417.837,15
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	93.697,41
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	1.542.150,28	1.411.224,64
44. prihodi od kamata	1.510.334,51	1.403.599,18
45. pozitivne tečajne razlike	31.815,77	7.625,46
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,00	0,00
47. dobit od ukidanja rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
48. ostali financijski rashodi (sum od aop49 do aop52)	16.048,54	19.056,05
49. rashodi od kamata	136,99	0,00
50. negativne tečajne razlike	15.911,55	19.056,05
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)	2.041.027,85	1.687.743,49
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	1.659.863,63	1.384.368,36
55. naknada depozitaru	292.588,53	213.670,49
56. transakcijski troškovi	8.034,08	267,52
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	80.541,61	89.437,12

59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	105.756,09	65.973,57
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 dobiti/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. - dobiti/gubici	0,00	0,00
67. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
68. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	105.756,09	65.973,57

	30.6.2017	30.6.2018
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	18.644.127,73	59.758.927,17
99. dobit ili gubitak	105.756,09	65.973,57
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	-226.478,99	324.139,74
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-1.510.334,51	-1.403.599,18
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	-12.764.776,76	3.506.894,43
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	18.269.369,45	-20.050.078,54
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	0,00	0,00
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	0,00	-134.282,48
110. primici od kamata	1.510.334,51	1.403.407,36
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	13.067.786,00	76.245.000,20
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-78.916,00	0,00
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-60.379,92	-91.246,53
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	331.767,86	-107.281,40
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	3.923.165,64	-45.403.020,89
120. primici od izdavanja udjela	219.683.725,83	99.159.962,70
121. izdaci od otkupa udjela	-215.760.560,19	-144.562.983,59
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)	22.567.293,37	14.355.906,28
126. novac na početku razdoblja	6.788.924,02	33.460.698,58
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	29.356.217,39	47.816.604,86

	30.6.2017	30.6.2018
128. dobit ili gubitak	105.756,09	65.973,57
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	105.756,09	65.973,57
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	219.683.725,83	99.159.962,70
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-215.760.560,19	-144.562.983,59
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	3.923.165,64	-45.403.020,89
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	4.028.921,73	-45.337.047,32

	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
neto imovina UCITS fonda	391.500.531,71	436.837.579,03	390.217.784,69	321.844.749,43	337.866.319,56
broj udjela UCITS fonda	2.934.311,44	3.274.514,0065	2.927.378,0385	2.421.981,6163	2.558.993,5980
cijena udjela UCITS fonda	133,4216	133,4053	133,2994	132,8849	132,0309

	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
prinos UCITS fonda	0,0001	0,0008	0,0031	0,0065	0,0107
pokazatelj ukupnih troškova	0,0039	0,0093	0,0118	0,0119	0,0120
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	31.12.2017.	% NAV	30.06.2018.	% NAV
fer vrijednost	financijska imovina	183.746.042,79	201.864.657,29	0,5156
	...od toga tehnikama procjene	0,00	2.077.133,70	0,0053
	financijske obveze	0,00	134.282,48	0,0003
	...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00
amortizirani trošak	financijska imovina	254.341.526,41	188.610.202,96	0,4818
	financijske obveze	1.249.990,17	917.179,76	0,0023
ostale metode	ostala imovina	0,00	0,00	0,00
	ostale obveze	0,00	0,00	0,00

BILJEŠKE
OTP START
30.06.2018.

Smanjenje imovine na kraju drugog kvartala 2018. godine iznosi 45.337.047,32 HRK što je odprilike 10,38% 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 35,84% imovine fonda, trezorski zapisi su činili 51,56% imovine fonda, obveznice 12,64%, ostalo -0,04%.

Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda za drugi kvartal 2018. povećala se na 0,44, dok je na kraju 2017. iznosila 0,42.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je u drugom kvartalu 2018. godine iznosila 0,00851%, i povećala se u odnosu na kraj 2017. godine 0,006%.

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

Opći podaci:		
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente,	% ukupne imovine koja se može pozajmiti (dati u kolateral, založiti) isključujući novac i novčane ekvivalente (<i>polje za unos podatka</i>)	
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.	Iznos imovine	% 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		
Podaci o koncentraciji:		

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

d) dospijeće transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog mjeseca tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog 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>						
e) država druge ugovorne strane						
f) namira i poravnanje						
Namira i poravnanje (npr. trostrano, središnja druga ugovorna strana, dvostrano)						
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:						
Udio primijenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima						
Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala						
-						
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:						
Broj skrbnika	Naziv skrbnika					
	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje					
<i>(polje za unos podatka)</i>						
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:						
-						

<p>udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)</p>	
<p>Podatci o prihodima i troškovima:</p>	
<p>Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</p>	<p>Iznos prihoda</p> <p>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</p>
	-
<p>Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa</p>	<p>Iznos troškova</p> <p>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</p>
	-