

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA

Datum 30.6.2019

ID fonda 5

OIB fonda 61515780704

Naziv fonda OTP start fond

ISIN

	31.12.2018.	30.06.2019.
imovina fonda		
1. novčana sredstva	8.488.380,54	80.370.972,78
2. depoziti kod kreditnih institucija	35.096.527,46	35.128.004,34
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	100.858.869,05	144.799.171,10
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	18.231.266,90	16.711.589,04
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	18.231.266,90	16.711.589,04
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	82.627.602,15	128.087.582,06
11. instrumenti tržišta novca	194.948.007,15	59.975.957,35
12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	0,00	0,00
13. izvedenice	0,00	47.275,98
14. ostala financijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	258,27	207,41
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	339.392.042,47	320.321.588,96
17. izvanbilančna evidencija aktiva	24.862.053,04	24.625.050,12
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	745.309,90	284.455,11
19. financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	0,00	0,00
20. financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	1.047,15	0,00
21. obveze prema društvu za upravljanju	301.878,76	145.335,56
22. obveze prema depozitaru	27.589,11	24.022,18
23. obveze prema imateljima udjela	92.230,06	180.604,94
24. ostale obveze UCITS fonda	103.461,23	63.324,41
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	1.271.516,21	697.742,20
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	338.120.526,26	319.623.846,76
27. broj izdanih udjela	2.539.133,3736	2.399.655,1385
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	133,1638	133,1957
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	304.853.776,52	286.287.250,23
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	-649.100,62	69.846,79
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33.915.850,36	33.266.749,74
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)	338.120.526,26	319.623.846,76
36. izvanbilančna evidencija pasiva	24.862.053,04	24.625.050,12

	30.06.2018.	30.06.2019.
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	685.688,21	-301.039,85
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	685.688,21	117.355,69
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	0,00	418.395,54
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	-324.139,74	288.666,89
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	-417.837,15	185.476,30
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	93.697,41	103.190,59
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	1.411.224,64	1.241.910,08
44. prihodi od kamata	1.403.599,18	1.212.073,67
45. pozitivne tečajne razlike	7.625,46	29.836,41
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,00	0,00
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)	19.056,05	23.882,43
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	19.056,05	23.882,43
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)	1.687.743,49	1.135.807,90
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	1.384.368,36	891.082,43
55. naknada depozitaru	213.670,49	145.173,47
56. transakcijski troškovi	267,52	6.869,75
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	89.437,12	92.682,25
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	65.973,57	69.846,79
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. - 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)	65.973,57	69.846,79

	30.06.2018.	30.06.2019.
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	59.758.927,17	90.449.118,53
99. dobit ili gubitak	65.973,57	69.846,79
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	324.139,74	-288.666,89
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-1.403.599,18	-1.212.073,67
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	3.506.894,43	-43.550.022,23
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	-20.050.078,54	134.992.707,20
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	0,00	0,00
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	-134.282,48	-169.546,31
110. primici od kamata	1.403.407,36	1.212.124,53
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	76.245.000,20	-31.476,88
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	-460.854,79
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-91.246,53	-160.110,13
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	-107.281,40	47.190,91
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-45.403.020,89	-18.566.526,29
120. primici od izdavanja udjela	99.159.962,70	52.083.761,59
121. izdaci od otkupa udjela	-144.562.983,59	-70.650.287,88
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)	14.355.906,28	71.882.592,24
126. novac na početku razdoblja	33.460.698,58	8.488.380,54
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	47.816.604,86	80.370.972,78

	30.06.2018.	30.06.2019.
128. dobit ili gubitak	65.973,57	69.846,79
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	65.973,57	69.846,79
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	99.159.962,70	52.083.761,59
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-144.562.983,59	-70.650.287,88
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-45.403.020,89	-18.566.526,29
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	-45.337.047,32	-18.496.679,50

	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2016.
neto imovina UCITS fonda	319.623.846,76	338.120.526,26	436.837.579,03	390.217.784,69	321.844.749,43
broj udjela UCITS fonda	2.399.655,1385	2.539.133,3736	3.274.514,0065	2.927.378,0385	2.421.981,6163
cijena udjela UCITS fonda	133,1957	133,1638	133,4053	133,2994	132,8849

	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
prinos UCITS fonda	0,0002	-0,0018	0,0008	0,0031	0,0065
pokazatelj ukupnih troškova	0,0035	0,0079	0,0093	0,0118	0,0119
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	31.12.2018.	% NAV	30.06.2019.	% NAV
financijska imovina	18.231.266,90	0,0539	16.758.865,02	0,0524
...od toga tehnikama procjene	676.324,91	0,002	670.186,32	0,0021
financijske obveze	745.309,90	0,0022	284.455,11	0,0009
...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00	0,00
financijska imovina	321.160.775,60	0,9498	303.562.723,94	0,9497
financijske obveze	526.206,31	0,0016	413.287,09	0,0013
ostala imovina	0,00	0,00	0,00	0,00
ostale metode	0,00	0,00	0,00	0,00

BILJEŠKE
OTP START
30.06.2019.

Smanjenje imovine na kraju drugog kvartala 2019. godine iznosi 18.496.679,50 HRK što je 5,47% u odnosu na imovinu na kraju 2018. godine.

Smanjenje imovine je najvećim dijelom rezultat isplata iz fonda.

Struktura imovine na kraju drugog kvartala 2019. godine je bila kako slijedi: depoziti i novčana sredstva su činili 36,01% imovine fonda, trezorski zapisi su činili 18,76% imovine fonda, obveznice 45,30%, ostalo -0,08%.

Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda na kraju drugog kvartala 2019. godine povećala se na 1,2603, dok je na kraju 2018. iznosila 0,6724.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju drugog kvartala 2019. godine iznosila 0,00540%, i smanjila se u odnosu na kraj 2018. godine 0,001%.

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 izdatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral	LEI izdatelja	Vrsta primljenog kolaterala	ISIN	Količina		
Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovorâ 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 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 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	-					
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:						
udio kolaterala koji se drže na						

odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)		
Podatci o prihodima i troškovima:		
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
	-	-