

**OTP indeksni fond,
otvoreni investicijski fond
s javnom ponudom**

Godišnji financijski izvještaji za 2016. godinu
zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Izveštaj Društva za upravljanje	1
Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	3
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima udjela OTP indeksni	4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Izveštaj o financijskom položaju	9
Izveštaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima	10
Izveštaj o novčanom toku	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12
Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	48
Prilog 2 – Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda	54

Izveštaj Društva za upravljanje

OTP Invest d.o.o. društvo za upravljanje fondovima („Društvo“) predstavlja izvještaj za OTP indeksni fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“) za 2016. godinu.

Osnovni podaci o fondu

OTP indeksni fond - UCITS fond ('fond') otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je otvoreni investicijski fond dostupan široj javnosti s neograničenim trajanjem.

Investicijski cilj Fonda je repliciranje indeksa Zagrebačke Burze CROBEX.

Cilj Fonda je vlasnicima udjela ponuditi ostvarivanje visokog prinosa na dulji rok (više od pet godina); primjerenu diverzifikaciju uloženi sredstava u okviru hrvatskog dioničkog tržišta; primjerenu likvidnost uloženi sredstava i stalnu mogućnost unovčavanja udjela; niske troškove izvršenja transakcija i upravljanja Fondom; unaprijed poznatu većinsku strukturu ulaganja Fonda.

Osnovni podaci o Društvu za upravljanje

OTP Invest d.o.o je društvo za upravljanje investicijskim fondovima ('Društvo za upravljanje'). Na kraju 2016. godine upravljalo je sa osam UCITS fondova i dva alternativna investicijska fonda s javnom ponudom.

Korporativno upravljanje Društva za upravljanje

Korporativno upravljanje provodi se kroz organe upravljanja OTP Investa d.o.o, odnosno Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu Društva.

Skupštinu Društva čini OTP Banka Hrvatska d.d sa sjedištem u Zadru, Ulica Domovinskog rata 3, Hrvatska, i OTP Fund Management Private Company Limited by shares sa sjedištem u Budimpešti 1134, Vaci ulica 33, Mađarska.

Nadzorni odbor sastoji se od pet članova koje svojom odlukom bira Skupština Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva. Također, Nadzorni odbor usvaja poslovnu politiku i poslovni plan Društva te nadzire da li Društvo posluje u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama Društva.

Poslove Društva, kompletnu poslovnu politiku, cjelokupno poslovanje, te zastupanje prema trećim osobama provodi Uprava Društva sastavljena od dva člana koje imenuje nadzorni odbor Društva.

Vjerojatan budući razvoj Fonda

Budući razvoj Društva usmjeren je ka cilju povećanja imovine pod upravljanje, kao i optimizaciji procesa unutar Društva. Društvo daje poseban naglasak daljem usavršavanju svojih zaposlenika kako bi očuvalo i poboljšalo konkurentsku sposobnost na tržištu fondova u RH.

Društvo je u 2016.godini pokrenulo svoj prvi fond (OTP Absolute) vođen Kvantitativnim metodama. Pratiti će se rezultati koje će fond postizati, a slična metodologija će se djelomično primijeniti i u drugim fondovima pod upravljanjem.

Izveštaj Društva za upravljanje

Tijekom 2017.godine planirano je nastavljane pokretanja fondova sa zaštićenom glavnicom čime se želi ulagačima pružiti mogućnost da steknu izloženost na dionička tržišta uz vrlo nisku mogućnost gubitka uložениh sredstava.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo tijekom 2016.godine nije imao značajnih aktivnosti u pogledu istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Tijekom 2016. godine nije bilo otkupa vlastitih dionica.

Postojanje podružnica društva

Društvo nema podružnica.

Rezultati

Rezultati poslovanja Fonda navedeni su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 8. Broj članova Fonda je na 31.prosinca 2016.godine bio 216, a ostvareni prinos u 2016. Godini OTP indeksnog fonda je iznosio je 19,95% (2015.: 2,22%).

Pregled neto imovine fonda

Neto imovina Fonda na dan 31. prosinca 2016. godine iznosila je 131.300.762,15 kuna (31.12.2015.: 108.156.895,54 kuna). Detaljna struktura imovine i obveza Fonda prikazana je kroz bilješke u financijskim izvještajima.

Izloženost rizicima

Detalji o upravljanju rizicima Fonda su opisani u bilješci 14: Financijski instrumenti i povezani rizici.

Pregled poslovanja Fonda u 2016.godini

Detaljan pregled poslovanja Fonda prikazan je kroz bilješke financijskog izvještaja.

Značajni poslovni događaji nakon kraja poslovne godine

Nakon proteka poslovne godine nije bilo značajnih poslovnih događaja koji bi utjecali na poslovni rezultat za 2016. godinu.



Darko Brborović
predsjednik Uprave



Marinko-Šanto Miletić
član Uprave

Odgovornost Uprave društva za upravljanje za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja

Uprava Društva OTP invest d.o.o. za upravljanje fondovima odgovorna je za upravljanje OTP indeksnim fondom, otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom u skladu s njegovim Prospektom i hrvatskim Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br.44/16) Isti zahtijeva da Društvo za upravljanje pripremi financijske izvještaje za svaku financijsku godinu koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Fonda i rezultata njegovog poslovanja, promjena u neto imovini vlasnika udjela fonda i udjelima i novčanih tokova u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od strane Europske unije te je odgovorno za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva za upravljanje ima općenitu odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Fonda te sprječavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Fond nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 8 do 47, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN, br. 39/16) i zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 48 do 54, odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje 27. travnja 2017. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.



Darko Brborović
predsjednik Uprave



Marinko-Šanto Miletic
član Uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela OTP Indeksni, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom:

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja OTP Indeksni, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama neto imovine imatelja udjela Fonda i udjelima i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2016. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI-ima“), koji su usvojeni u Europskoj Uniji.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Fonda i društva OTP Invest d.o.o. („Društvo za upravljanje“) u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostala pitanja

Prethodni revizor

Financijske izvještaje Fonda za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine revidirao je drugi revizor koji je 28. travnja 2016. godine izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima.

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvještaj Društva Društvo za upravljanje, a koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvešće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima.
2. Izvešće posloводства koje je pripremio Društvo za upravljanje za 2016. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i Društva za upravljanje te njihova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koje je usvojila Europska unija, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva za upravljanje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva za upravljanje namjerava ili likvidirati ili prekinuti poslovanje Fonda ili nema realne alternative nego da to učini.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva za upravljanje.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva za upravljanje.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva za upravljanje i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi s značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 39/2016, „Pravilnik“) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 21. travnja 2016., Uprava Društva za upravljanje izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku ovim financijskim izvještajima na stranicama koje slijede bilješke uz financijske izvještaje, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda te izvještaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama s financijskim izvještajima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Društva za upravljanje te ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja sukladno MSFI-ima i koji su prikazani na stranicama 8 do 47, već su propisani Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja Fonda.



Juraj Moravek

Član Uprave

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 27. travnja 2017.

Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Hrvatska



Vanja Vlák

Ovlašteni revizor

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	2016.	2015.
Prihod od dividendi	5	3.075	3.564
Prihod od kamata	6	3	4
Neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7	19.713	305
Neto dobit od ulaganja		22.791	3.873
Transakcijski troškovi		(75)	(142)
Naknada za upravljanje	8	(974)	(936)
Naknada depozitnoj banci	9	(196)	(196)
Ostali troškovi poslovanja	10	(114)	(119)
Troškovi poslovanja		(1.359)	(1.393)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		21.432	2.480
Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		21.432	2.480

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 47 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješke	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	11	11.085	2.707
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	12	120.273	105.555
Ostala imovina		93	24
		<hr/>	<hr/>
Ukupna imovina		131.451	108.286
		<hr/>	<hr/>
Obveze			
Obveze za upravljačku naknadu		94	77
Obveze prema imateljima udjela		4	-
Ostale obveze	13	52	52
		<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze		150	129
		<hr/>	<hr/>
Neto imovina vlasnika udjela Fonda		131.301	108.157
		<hr/>	<hr/>
Izdani udjeli investicijskog fonda		136.891	130.221
Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		21.432	2.480
Preneseni gubitak iz prethodnih razdoblja		(27.022)	(24.544)
		<hr/>	<hr/>
Neto imovina pripisana imateljima udjela		131.301	108.157
		<hr/>	<hr/>
Broj izdanih udjela		2.769	2.736
		<hr/>	<hr/>
Neto imovina vlasnika udjela Fonda po izdanom udjelu (u kunama)		47,4241	39,5373
		<hr/>	<hr/>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 47 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima
Za godinu koja je završila 31. prosinca

	2016. tisuće kuna	2016. <i>broj udjela</i>	2015. tisuće kuna	2015. <i>broj udjela</i>
Neto imovina vlasnika udjela Fonda na početku godine	108.157	2.736	111.249	2.876
Izdavanje udjela tijekom godine	2.750	59	2.450	63
Otkup udjela tijekom godine	(1.038)	(26)	(8.022)	(203)
Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela	21.432	-	2.480	-
Neto imovina vlasnika udjela Fonda na kraju godine	131.301	2.769	108.157	2.736

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 47 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaj

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti			
Povećanje neto imovine Fonda pripisane imateljima udjela		21.432	2.480
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</i>			
Prihod od kamata		(3)	(4)
Prihod od dividendi		(3.075)	(3.564)
Neto realizirani dobiti of financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(1.287)	(791)
Neto nerealizirani dobiti/gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(18.426)	486
		<u> </u>	<u> </u>
<i>Novčani tok iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnim sredstvima</i>		(1.359)	(1.393)
		<u> </u>	<u> </u>
<i>Promjene u obrtnim sredstvima:</i>			
Povećanje/(smanjenje) obveza		21	(303)
Smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka		4.995	5.598
Primici od kamata		3	4
Primici od dividendi		3.099	3.550
Povećanje ostale imovine		(92)	-
		<u> </u>	<u> </u>
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima		6.667	7.456
		<u> </u>	<u> </u>
Financijske aktivnosti			
Primici od izdavanja udjela		2.750	2.450
Izdaci od otkupa udjela		(1.039)	(8.022)
		<u> </u>	<u> </u>
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		1.711	(5.572)
		<u> </u>	<u> </u>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		8.378	1.884
		<u> </u>	<u> </u>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		2.707	823
		<u> </u>	<u> </u>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	11	11.085	2.707
		<u> </u>	<u> </u>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 47 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Bilješke uz financijske izvještaje

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. FOND KOJI JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

OTP indeksni, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je otvoreni investicijski fond osnovan 20. prosinca 2007. OTP Invest d.o.o. za upravljanje fondovima je Društvo za upravljanje Fondom.

Investicijski cilj Fonda je repliciranje indeksa Zagrebačke Burze CROBEX.

Cilj Fonda je ulagateljima ponuditi ostvarivanje visokog prinosa na dulji rok (više od pet godina); primjerenu diversifikaciju uloženi sredstava u okviru hrvatskog dioničkog tržišta; primjerenu likvidnost uloženi sredstava i stalnu mogućnost unovčavanja udjela; niske troškove izvršenja transakcija i upravljanja Fondom; unaprijed poznatu većinsku strukturu ulaganja Fonda.

OTP banka Hrvatska d.d. („Banka skrbnik”) je banka skrbnik Fonda.

OTP banka Hrvatska d.d. („Depozitar”) je depozitna banka Fonda.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija”) je regulatorno tijelo Fonda.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 27. travnja 2017. godine.

Članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondovima tijekom godine bili su:

Uprava:

Darko Brborović – predsjednik Uprave

Marinko-Šanto Miletić – član Uprave

Nadzorni odbor:

Slaven Celić – predsjednik Nadzornog odbora

Peter Janos Simon – član Nadzornog odbora

Zorislav Vidović – član Nadzornog odbora

Sándor Tamàs – član Nadzornog odbora

Marko Orešković – član Nadzornog odbora

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA PRIPREMU

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“). Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje dana 27. travnja 2017.

Agencija zahtijeva da Društvo za upravljanje kotira jedinice Fonda na temelju mjerenja financijske imovine Fonda po službeno odobrenim cijenama. Društvo za upravljanje je dužno izdavati i otkupljivati udjele po tim cijenama.

Osnova za mjerenje

Financijska izvješća Fonda pripremljena su na osnovi amortiziranog troška, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se mjeri po fer vrijednosti.

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od strane Europske unije zahtijeva od rukovodstva Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izvještavanja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva za upravljanje koje se odnose na primjenu MSFI-jeva usvojenih od strane Europske unije koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje, kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u Bilješki 4. Računovodstvene procjene i prosudbe.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama („HRK“), koja je ujedno i funkcionalna valuta, zaokružena na najbližu tisuću. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2016. bio je 7,557787 kuna za 1 EUR (31. prosinca 2015.: 7,635047 kuna) i 7,168536 kuna za 1 USD (31. prosinca 2015.: 6,991801 kuna).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Usvajanje novih standarda

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći (nastavak)

Usvajanje novih standarda (nastavak)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija 27. travnja 2017. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći (nastavak)

Usvajanje novih standarda (nastavak)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MRS-a 7 „Izvešće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Uprava Društva predviđa da usvajanje navedenih novih standarda te izmjena i dopuna postojećih standarda, izuzev MSFI-ja 9 kako je navedeno u nastavku, neće materijalno utjecati na financijske izvještaje Fonda u razdoblju njihove prve primjene.

MSFI 9, koji je objavljen u srpnju 2014. godine, zamjenjuje postojeće upute iz MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“. Sadrži prerađene upute o načinu klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata, zatim novi model za utvrđivanje očekivanih kreditnih gubitaka koji se koristi za izračunavanje gubitaka od umanjenja financijske imovine, kao i nove opće zahtjeve koji se odnose na računovodstvo zaštite. Sadrži i upute za priznavanje i prestanak priznavanja financijskih instrumenata preuzete iz MRS-a 39. MSFI 9 je na snazi za izvještajne godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, uz dopušteno raniju primjenu.

Uprava Društva procjenjuje utjecaj primjene MSFI-ja 9 na financijske izvještaje Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije i, ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

Prihod od dividendi

Dividende na vlasničke vrijednosnice priznaju se na datum izglasavanja dividende na glavnoj skupštini društva ili kada je utvrđeno pravo na dividende, ovisno koji datum je kasniji, a povezana potraživanja iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju u okviru „potraživanja za dividendu“, odnosno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „prihoda od dividendi“. Nakon isplate dividende, povezana potraživanja prebijaju se iznosom naplaćenog novca.

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uključujući nerealizirane tečajne razlike, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na dan izvještaja o financijskom položaju Fonda. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza priznaju se u računu dobiti i gubitka Fonda. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti koje se vrednuju po fer vrijednosti pretvorene su u kune prema tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan utvrđivanja vrijednosti. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prikazani su u stavci dobiti umanjeni za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Fonda.

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade za skrbništvo i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, transakcijske troškove, trošak revizije, naknadu Agenciji i troškove distribucije godišnjeg izvješća, koji se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Prilikom kupnje udjela u Fondu obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja ovisi o visini pojedinog iznosa uplate, a prema sljedećim uvjetima:

- za iznose do 75.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1%;
- za iznose od 75.000,01 kuna do 200.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 0,5%;
- za iznose veće od 200.000,01 kuna ulazna naknada iznosi 0%;

Prilikom izračuna iznosa uplate pojedinog ulagatelja kao prethodno opisanog kriterija izračuna i naplate ulazne naknade, mjerodavnim se uzima ukupni iznos prethodnih uplata, koje ulagatelj nije povukao do dana nove uplate i iznosa nove uplate u Fond.

Prilikom prodaje udjela u fondu za ulaganja kraća od 24 mjeseca obračunava se izlazna naknada i to:

- u iznosu od 2,0% od ukupne prodajne cijene udjela za ulaganja kraća od 3 mjeseca;
- u iznosu od 1,0% od ukupne prodajne cijene udjela za ulaganja dulja od 3 mjeseca ali kraća od 12 mjeseci; odnosno,
- u iznosu od 0,5% od ukupne prodajne cijene udjela za ulaganja dulja od 12 mjeseci, ali kraća od 24 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Troškovi poslovanja (nastavak)

Prilikom prodaje udjela za ulaganja od 24 mjeseca i dulje ne obračunava se izlazna naknada.

Ovi troškovi nisu prikazani u izvještajima Fonda jer se odmah umanjuju od uplate/isplate sredstava klijenata i jednom mjesečno uplaćuju Društvu za upravljanje. Društvo za upravljanje primilo je ukupno 6 tisuća kuna (2015.: 30 tisuću kuna) od ulaznih i izlaznih naknada Fonda.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo za upravljanje klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, koja se drži do dospelosti, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Fond priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti;
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje domaće i strane redovne i povlaštene dionice.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, a koja uključuje plasmane bankama, potraživanja od prodanih vrijednosnica, dužničke vrijednosnice koje nisu kotirane i ostala potraživanja, uključujući potraživanja iz ugovora o ponovnoj prodaji.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Ostale financijske obveze

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju obveze za kupljene vrijednosnice u postupku namire, dugovanja iz ugovora o reotkupu te financijske obveze proizašle iz imovine vlasnika udjela Fonda. Sve obveze dopijevaju unutar mjesec dana od datuma izvještavanja.

Priznavanje

Fond početno priznaje zajmove i potraživanja te primljene depozite na dan njihova kreiranja. Ostalu financijsku imovinu i financijske obveze (uključujući imovinu i obveze klasificirane u portfelju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka) priznaje na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od toga se datuma obračunavaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odmah se rashoduju, dok se kod druge financijske imovine i financijskih obveza amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Ostale financijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljenih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udio u imovini Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za procijenjene buduće troškove prodaje. Fer vrijednost financijske imovine se određuje prema zaključnoj cijeni ponude na dan vrednovanja. Dužničke vrijednosnice koje kotiraju na stranim tržištima se vrednuju po zaključnoj cijeni ponude. Ulaganja u investicijske fondove se vrednuju po neto vrijednosti imovine po udjelu, kao što je izvješteno od strane društava za upravljanje navedenih fondova.

Ako kotirana tržišna cijena financijskog instrumenta nije dostupna na priznatoj burzi ili od brokera/dealera za instrumente kojima se ne trguje na određenom tržištu, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu nedavne transakcije koja je obavljena prema tržišnim uvjetima, usporedbom fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova ili bilo kojom drugom tehnikom procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni Uprave Društva za upravljanje, a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum izvještavanja koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum izvještavanja.

Fer vrijednost derivatnih instrumenata kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost druge ugovorne strane.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Izostanak cijene trgovanja za financijske instrumente na aktivnom tržištu

Za prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se trguje na aktivnom tržištu, u slučaju izostanka zadnje cijene trgovanja objavljene na primarnom izvoru cijene za vrednovanje na dan vrednovanja, fer vrijednost financijskog instrumenta definira se na temelju zadnje propisane cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklasifikacije iz aktivnog u neaktivno tržište.

Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj na aktivnom tržištu, u slučaju izostanka prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira, na dan vrednovanja, fer vrijednost financijskog instrumenta definira se na temelju prosječne cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklasifikacije iz aktivnog u neaktivno tržište.

Fer vrijednost instrumenata tržišta novca te obveznica i drugih dužničkih vrijednosnih papira s preostalim rokom dospjeća do 397 dana, koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili Hrvatska narodna banka, druga država članica, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge države članice, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica, može se utvrditi metodom amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope po prinosu do dospjeća relevantnom do trenutka nove transakcije instrumentom tržišta novca istog izdavatelja s istim rokom dospjeća u UCITS fondu.

Financijske izvedenice se vrednuju u skladu sa člankom 9. Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu.

Trezorski zapisi će se vrednovati metodom amortiziranog troška prinosom do dospjeća.

Razgraničenje aktivnog i neaktivnog tržišta

Za vlasničke vrijednosne papire aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se vrijednosnim papirom trgovalo transakcijama minimalno 20 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Za dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca aktivnim tržištem smatra se tržište na kojem se navedenim instrumentima trgovalo transakcijama minimalno 15 trgovinskih dana u tromjesečnom razdoblju.

Za ulaganja u financijske izvedenice, ako su ista predviđena prospektom fonda, Društvo će konstantno pratiti likvidnost te dostupnost tržišnih cijena, kotacija, ili drugih dostupnih informacija o pokazateljima fer vrijednosti navedenih instrumenata, nastavno temeljem kojih će odrediti fer vrednovanje u skladu sa člankom 9. Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu ili izraditi valuaciju sukladno metodi koju pojedinačno po instrumentu odredi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Izostanak cijene trgovanja za financijske instrumente na aktivnom tržištu(nastavak)

Društvo će najmanje jednom tromjesečno, na kraju tromjesečnog razdoblja, koje je definirano internim pravilima fonda pod upravljanjem, najkasnije u roku 5 dana od kraja kvartala, procijeniti zadovoljavaju li prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca te financijske izvedenice uvjete aktivnog tržišta.

Iznimno od prethodno navedenog, Društvo zadržava pravo izvanredne procjene i određivanja razgraničenja aktivnog i neaktivnog tržišta unutar tromjesečnog razdoblja u slučaju :

- a) povećanog volumena trgovanja instrumentom,
- b) saznanja o bitnim informacijama o instrumentu temeljem kojih se povećano trguje ili temeljem kojih se očekuje povećano trgovanje instrumentom.

Tehnike procjene za utvrđivanje fer vrijednosti na neaktivnom tržištu

Fer vrijednost prenosivih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca te financijskih izvedenica kojima se trguje na neaktivnom tržištu utvrđuje se tehnikama procjene, kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima za datum vrednovanja.

U slučaju klasifikacije vlasničkih vrijednosnih papira kao onih kojima se trguje na neaktivnom tržištu Društvo će kao fer vrijednost uzimati cijenu utvrđenu tehnikom procjene sukladno sljedećim kriterijima:

Društvo u pravilu kao metodu procjene koristi kombinaciju tržišne cijene i metode usporedivih poduzeća (peer group). Pri tome je unaprijed zadan odnos pondera u omjeru 90%:10% u korist tržišne cijene u odnosu na peer group. Društvo navedeni omjer smatra prikladnim za valuaciju fer vrijednosti instrumenata zbog relevantnosti korištenih podataka kao i dobivenih rezultata iz kombinacije tržišne cijene i vrijednosti metode peer grupe.

Društvo zadržava pravo da u slučaju što relevantnijeg rezultata koristi i metodu diskontiranja novčanog toka. Metodu diskontiranja novčanog toka će Društvo koristiti kada dobiveni rezultati iz te metode odraze vjerodostojan skup podataka za izračun fer vrijednosti instrumenta.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Tehnike procjene za utvrđivanje fer vrijednosti na neaktivnom tržištu (nastavak)

Ako se vrijednosnim papirom nije trgovalo zadnja tri mjeseca, fer vrijednost utvrditi će se na način da se zadnjoj dostupnoj cijeni vrijednosnog papira pridodaje prinos relevantnog indeksa burze na kojoj se vrijednosnim papirom trguje iz perioda od zadnje protrgovane cijene do dana vrednovanja. Ako se vrijednosnim papirom nije protrgovalo 6 mjeseci zaredom, Investicijski odbor procjeniti će fer vrijednost vrijednosnog papira kombinacijom metode diskontiranja novčanih tokova i multiplikatora unutar usporedive grupe unutar koje se nalazi kompanija, u podjednakim omjerima. Društvo za upravljanje prilikom procjene fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira kojima se trguje na neaktivnom tržištu prednost daje zadnjoj cijeni ostvarenoj na burzi ispred kombinirane metode diskontiranja novčanih tokova i multiplikatora jer smatra da je zadnja protrgovana cijena relevantnija cijena po kojoj je moguće likvidirati odnosno prodati vrijednosni papir iz portfelja što pogotovo dolazi do izražaja kod vrijednosnih papira kompanija koje su na tržištu izrazito podcjenjene ili precjenjene.

U slučaju da se za dugoročne dužničke vrijednosne papire utvrdi da se tim vrijednosnim papirima trguje na neaktivnom tržištu, fer vrijednost utvrđuje se na sljedeći način:

- a) primjenom cijene trgovanja objavljene na dan vrednovanja (prosječne cijene za papire kojima se trguje u RH, i primjenom zadnje cijene trgovanja za ostale).
- b) u slučaju izostanka cijene na dan vrednovanja, fer vrijednost se unutar 30 službenih radnih dana ZSE od zadnje objavljene cijene utvrđuje pomoću fer vrijednosti utvrđene prethodnog dana, a nakon tog razdoblja metodom amortiziranog troška prinosom do dospjeća s time da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira utvrđena na temelju prosječne cijene trgovanja od prethodnog dana vrednovanja do trenutka nove transakcije ili reklasifikacije iz aktivnog u neaktivno tržište.
- c) ako se u trenutku utvrđivanja neaktivnog tržišta, fer vrijednost već izračunava metodom amortizacije, vrednovanje će se nastaviti po toj metodi, sve do trenutka nove transakcije tim vrijednosnim papirom.

Izvori cijena vrednovanja za prenosive vrijednosne papire na aktivnome tržištu

Kao primarni izvor cijena za određivanje fer vrijednosti prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca kojima se trguje na aktivnome tržištu u Republici Hrvatskoj koristi se Zagrebačka burza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Tehnike procjene za utvrđivanje fer vrijednosti na neaktivnom tržištu (nastavak)

Kao primarni izvor cijena za određivanje fer vrijednosti prenosivih vrijednosnih papira kojima se trguje izvan aktivnog tržišta Republike Hrvatske koristi se funkcija povijesni podaci (historical prices) financijsko informacijskog sustava Bloomberg, sukladno karakteristikama svakog pojedinačnog instrumenta te potvrđenoj dokumentaciji o trgovanju tim instrumentom. Prilikom izostanka primarnog bloomberg izvora cijena za dužničke vrijednosne papire koristi se sekundarni izvor bloomberg.@bval (bloomberg valuation) te u daljnjem slučaju izostanka navedenog bloomberg.@cbbt odnosno kompozitni indeks obveznica (Composite Bloomberg Bond Trader).

Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška. Realizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između cijene prodaje i prosječnog troška ulaganja u financijske instrumente koji su kupljeni i prodani tijekom godine te između cijene prodaje i fer vrijednosti financijskih instrumenata na početku godine, za financijske instrumente u posjedu na početku godine koji su prodani tijekom godine. Nerealizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između troška ulaganja i fer vrijednosti financijskih instrumenata na kraju godine za financijske instrumente koji su kupljeni tijekom godine i promjene u fer vrijednosti financijskih instrumenata koji su u posjedu na kraju tekuće i prethodne godine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na datum svakog izvještaja o financijskom položaju pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjeње vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se odmah kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Kratkoročna stanja se ne diskontiraju.

Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjeња vrijednosti koji je priznat za određenu financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine, kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MRS-om 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i Mjerenje („MRS 39“). Fond primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te u bilanci iskazuju u neto iznosu samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo za dobitke i gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te dobitke i gubitke od tečajnih razlika.

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Ugovor o reotkupu i ugovori o ponovnoj prodaji

Fond ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnica u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnica na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i potraživanja i u izvještaju o financijskom položaju se vode po amortiziranom trošku. Ta su potraživanja prikazana kao osigurana odgovarajućom vrijednosnicom. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnica prikazuju se kao obveze i vode se po amortiziranom trošku.

Kamata prihodovana temeljem ugovora o ponovnoj prodaji i kamata proizašla iz ugovora o reotkupu priznaje se kao prihod ili rashod od kamata kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Porez na dobit

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe porezu na dobit.

Udjeli

Svi udjeli koje je izdao Fond su otkupivi udjeli koji ulagačima daju pravo zahtijevati otkup za novac u vrijednosti koja je proporcionalna udjelu investitora u neto imovini Fonda na datum otkupa. U skladu s MRS-om 32 Financijski Instrumenti: Prezentiranje („MRS 32”), na temelju takvih ulaganja nastaje financijska obveza za sadašnju vrijednost iznosa otkupa. Financijske obveze iz imovine vlasnika udjela Fonda su denominirane u kunama.

Društvo za upravljanje obračunava prodajnu cijenu udjela idućeg radnog dana za prethodni dan.

Prodajna cijena jednaka je tržišnoj vrijednosti imovine Fonda umanjenoj za obveze i podijeljenoj s brojem izdanih i nepovučenih udjela na taj datum. Udjeli se povlače iz Fonda po vrijednosti udjela na dan primitka zahtjeva za otkup udjela. Zahtjevi za prodaju udjela zaprimljeni nakon 14 sati, smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

Dobit Fonda iskazuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada vlasnicima udjela u Fondu. Cijela dobit automatski se ponovno ulaže u Fond. Dobit Fonda uključena je u cijenu njegovih udjela i vlasnici udjela ju mogu ostvariti prodajom udjela, djelomično ili u cijelosti.

Raspodjela rezultata Fonda

Realizirani dobiti Fonda iskazuju se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripadaju imateljima udjela u Fondu, te se ponovno ulažu u Fond. Realizirani dobiti uključeni su u cijenu udjela i ulagatelji mogu ostvariti profit prodajom dijela ili svih udjela.

4. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku. Većina financijskih instrumenata Fonda mjeri se po fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Za većinu financijskih instrumenata Fonda kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer over-the-counter derivativa ili vrijednosnica koje ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima).

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o financijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima te se, stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću. Fond mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u Bilješci 15: Fer vrijednost.

Fond na dan 31. prosinca 2016. nije imao financijske instrumente čiju je vrijednost utvrđivao procjenama.

Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Fonda i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. PRIHOD OD DIVIDENDI

	2016.	2015.
Domaće povlaštene dionice	437	1.480
Domaće redovne dionice	2.638	2.084
	<u>3.075</u>	<u>3.564</u>

6. PRIHOD OD KAMATA

	2016.	2015.
Bankovni plasmani	3	4
	<u>3</u>	<u>4</u>

7. NETO DOBICI/(GUBICI) OD FINANIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

Fond posluje i ulaže na domaćim i stranim tržištima. Dobici umanjeni za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke. Fond tijekom 2016. i 2015. nije imao financijske instrumente u stranim valutama te nije bilo tečajnih razlika.

2016.	Neto realizirana dobit	Neto nerealizirani gubitak	Ukupno
Vlasničke vrijednosnice	1.287	18.426	19.713
	<u>1.287</u>	<u>18.426</u>	<u>19.713</u>
Neto dobit od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.287	18.426	19.713

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. NETO DOBICI/(GUBICI) OD FINANCIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (NASTAVAK)

2015.	Neto realizirana dobit	Neto nerealizirani gubitak	Ukupno
Vlasničke vrijednosnice	791	(486)	305
Neto gubitak od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	791	(486)	305

8. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje u iznosu od 0,85% (2015.: 0,85%) godišnje od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za obveze. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno. Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine naknada za upravljanje je iznosila 974 tisuća kuna (2015.: 936 tisuća kuna).

9. NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada Depozitaru iznosi 0,15% (2015.: 0,15%) godišnje od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za obveze. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno. Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine naknada depozitnoj bancii je iznosila 196 tisuća kuna (2015.: 196 tisuća kuna).

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2016.	2015.
Naknada Agenciji	53	31
Trošak revizije	31	35
Ostali troškovi	30	53
Ukupno	114	119

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Transakcijski računi kod OTP banke Hrvatska d.d. - denominirani u kunama	11.085	2.707
	<u> </u>	<u> </u>

12. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Vlasničke vrijednosnice	120.273	105.555
	<u> </u>	<u> </u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (NASTAVAK)

31. prosinca 2016.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Količina	Valuta	Fer vrijednost tisuće kuna	Udio u neto imovini %
Domaće povlaštene dionice				
Povlaštene dionice - ADRIS GRUPA d.d. - HRADRSPA0009	28.212	HRK	12.975	9,88
			12.975	9,88
Domaće redovne dionice				
Redovne dionice - AD PLASTIK d.d. HRADPLRA0006	19.644	HRK	2.711	2,06
Redovne dionice - ARENATURIST d.d. HRARNTRA0004	6.200	HRK	2.905	2,21
Redovne dionice - ATLANTIC GRUPA d.d. HRATGRRRA0003	12.009	HRK	10.592	8,07
Redovne dionice - ATLANTSKA PLOVIDBA d.d. HRATPLRA0008	8.609	HRK	2.432	1,85
Redovne dionice - BELJE d.d. HRBLJERA0002	23.592	HRK	548	0,42
Redovne dionice - ĐURO ĐAKOVIĆ HOLDING d.d. HRDDJHRA0007	18.583	HRK	855	0,65
Redovne dionice - DALEKOVID d.d. HRDLKVRA0006	92.435	HRK	1.238	0,94
Redovne dionice - ERICSSON NIKOLA TESLA d.d. HRERNTRA0000	6.039	HRK	7.029	5,35
Redovne dionice - T-HT d.d. HRHT00RA0005	68.943	HRK	11.651	8,87
Redovne dionice - INA d.d. HRINA0RA0007	1.528	HRK	4.431	3,37
Redovne dionice - KONČAR d.d. HRKOEIRA0009	13.758	HRK	9.493	7,23
Redovne dionice - KRAŠ d.d. HRKRASRA0008	5.021	HRK	2.711	2,06
Redovne dionice - LEDO d.d. HRLEDORA0003	1.130	HRK	12.051	9,18
Redovne dionice - LUKA PLOČE d.d. HRLKPCRA0005	2.260	HRK	1.283	0,98
Redovne dionice - LUKA RIJEKA d.d. HRLKRIRA0007	46.298	HRK	2.245	1,71
Redovne dionice - MAISTRA d.d. HRMAISRA0007	5.475	HRK	1.385	1,05
Redovne dionice - OT-OPTIMA TELEKOM d.d. HROPTERA0001	205.324	HRK	552	0,42
Redovne dionice - PODRAVKA d.d. HRPODRRA0004	34.666	HRK	13.086	9,97
Redovne dionice - PETROKEMIJA d.d. HRPTKMRA0005	25.147	HRK	457	0,35
Redovne dionice - VALAMAR RIVIERA d.d. HRRIVPRA0000	399.285	HRK	13.919	10,60
Redovne dionice - VUPIK d.d. HRVPIKRA0007	6.145	HRK	292	0,22
Redovne dionice - ZAGREBAČKA BANKA d.d. HRZABARA0009	100.568	HRK	5.431	4,14
			107.298	82

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (NASTAVAK)

31. prosinca 2016.

Ukupno vlasničke vrijednosnice	227.572	91,60
	<u> </u>	<u> </u>
Novac i novčani ekvivalenti	11.085	8,44
Ostala imovina umanjena za obveze	(57)	(0,04)
	<u> </u>	<u> </u>
Neto imovina vlasnika udjela Fonda (po zaključnoj cijeni ponude)	131.301	100,00
	<u> </u>	<u> </u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (NASTAVAK)

31. prosinca 2015.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Količina	Valuta	Fer vrijednost tisuće kuna	Udio u neto imovini %
Domaće povlaštene dionice				
Denominirane u kunama				
Povlaštene dionice - ADRIS GRUPA d.d. - HRADRSPA0009	29.116	HRK	10.627	9,83
			10.627	9,83
Domaće redovne dionice				
Denominirane u kunama				
Redovne dionice - AD PLASTIK d.d. HRADPLRA0006	21.801	HRK	2.146	1,98
Redovne dionice - ARENATURIST d.d. HRARNTRA0004	5.538	HRK	1.883	1,74
Redovne dionice - ATLANTIC GRUPA d.d. HRATGRRA0003	11.229	HRK	9.353	8,65
Redovne dionice - ATLANTSKA PLOVIDBA d.d. HRATPLRA0008	8.698	HRK	1.270	1,17
Redovne dionice - BELJE d.d. HRBLJERA0002	23.440	HRK	578	0,53
Redovne dionice - ĐURO ĐAKOVIĆ HOLDING d.d. HRDDJHRA0007	22.130	HRK	595	0,55
Redovne dionice - DALEKOVOD d.d. HRDLKVRA0006	143.027	HRK	1.939	1,79
Redovne dionice - ERICSSON NIKOLA TESLA d.d. HRERNTRA0000	6.225	HRK	6.505	6,01
Redovne dionice - T-HT d.d. HRHT00RA0005	67.504	HRK	9.748	9,01
Redovne dionice - HUP Zagreb d.d. HRHUPZRA0002	380	HRK	730	0,67
Redovne dionice - INA d.d. HRINA0RA0007	1.511	HRK	4.459	4,12
Redovne dionice - KONČAR d.d. HRKOEIRA0009	14.618	HRK	9.765	9,03
Redovne dionice - KRAŠ d.d. HRKRASRA0008	6.867	HRK	3.399	3,14
Redovne dionice - LEDO d.d. HRLEDORA0003	698	HRK	6.306	5,83
Redovne dionice - LUKA PLOČE d.d. HRLKPCRA0005	1.898	HRK	1.329	1,23
Redovne dionice - LUKA RIJEKA d.d. HRLKRIRA0007	54.006	HRK	2.403	2,22
Redovne dionice - MAISTRA d.d. HRMAISRA0007	10.046	HRK	2.309	2,14
Redovne dionice - OT-OPTIMA TELEKOM d.d. HROPTERA0001	57.934	HRK	118	0,11
Redovne dionice - PLAVA LAGUNA d.d. HRPLAGRA0003	122	HRK	541	0,50
Redovne dionice - PODRAVKA d.d. HRPODRRA0004	33.066	HRK	11.044	10,21
Redovne dionice - PETROKEMIJA d.d. HRPTKMRA0005	22.861	HRK	302	0,28

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (NASTAVAK)

31. prosinca 2015.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)	Količina	Valuta	Fer vrijednost tisuće kuna	Udio u neto imovini %
Redovne dionice - VALAMAR RIVIERA d.d. HRKORFRA0007	496.231	HRK	11.944	11,04
Redovne dionice - TEHNIKA d.d. Zagreb HRTHNKRA0004	200	HRK	57	0,05
Redovne dionice - TURISTHOTEL d.d. Zadar HRTUHORA0001	400	HRK	1.040	0,96
Redovne dionice - VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d. HRVIRORA0001	2.790	HRK	918	0,85
Redovne dionice - VUPIK d.d. HRVPIKRA0007	7.445	HRK	387	0,36
Redovne dionice - ZAGREBAČKA BANKA d.d. HRZABARA0009	104.368	HRK	3.860	3,57
			<u>94.928</u>	<u>87,74</u>
Ukupno vlasničke vrijednosnice			<u>105.555</u>	<u>97,57</u>
Novac i novčani ekvivalenti			2.707	2,50
Ostala imovina umanjena za obveze			(105)	(0,07)
Neto imovina vlasnika udjela Fonda (po zaključnoj cijeni ponude)			<u>108.157</u>	<u>100,00</u>

13. OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Revizija	30	35
Ostale obveze	22	17
Ukupno	<u>52</u>	<u>52</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI

Sukladno svojoj upravljačkoj strategiji ulaganja, Fond drži poziciju u različitim nederivativnim financijskim instrumentima. Ulažacki portfelj Fonda uključuje vlasničke vrijednosnice.

Ulažacke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Fond izložen su tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo za upravljanje kako bi se ostvarili ciljevi ulaganja Fonda.

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka, a uključuje tečajni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik.

Strategijom ulaganja utvrđuju se osnovni financijski instrumenti u koje će se ulagati sredstva Fonda te time i način kojim će se ostvariti dugoročni ciljevi Fonda. Navedena ograničenja ulaganja daju osnovne okvire unutar kojih će se obavljati diversifikacija imovine Fonda s ciljem ograničavanja pojedinih rizika ulaganja.

Investicijski cilj Fonda je repliciranje indeksa Zagrebačke Burze CROBEX.

Fond će svoje ciljeve ostvarivati ulaganjem u sljedeće financijske instrumente i uz sljedeća ograničenja ulaganja:

- dužničke vrijednosne papire koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska ili Hrvatska narodna banka, do 10% sredstava;
- dionice kojima se trguje na burzama u Republici Hrvatskoj, bez ograničenja;
- sporazume o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) do 10% imovine Fonda; i
- depozite kod financijskih institucija ili udjele u novčanim fondovima u Hrvatskoj, do 10% imovine Fonda.

Udio dionica u Fondu, odnosno izloženost hrvatskom dioničkom tržištu, neće biti manja od 90% imovine Fonda.

Fond će za postizanje svojih ciljeva koristiti pasivnu strategiju ulaganja u indeks hrvatskog tržišta kapitala. Kao usporedna vrijednost za vrednovanje povrata koje će Fond ostvarivati koristit će se CROBEX, indeks Zagrebačke burze. Pasivna investicijska strategija Fonda i prihvaćanje CROBEX-a za usporedbu povrata koje će Fond ostvarivati u budućnosti podrazumijeva da će Društvo imovinu Fonda ulagati pretežito u dionice. Povećanje diversifikacije sredstava je za vlasnike udjela od važnosti jer smanjuje oscilacije vrijednosti ulaganja, osobito u kraćim vremenskim razdobljima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

Tečajni rizik

Fond može ulagati u financijske instrumente i ulaziti u transakcije denominirane u valutama koje ne predstavljaju njegovu funkcionalnu valutu. Sukladno tome, Fond je izložen riziku promjene tečaja njegove valute u odnosu na ostale valute na način koji može negativno utjecati na dobit i vrijednost Fonda.

Fond nije bio izložen promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja jer su ukupna imovina i obveze fonda bili denominirani u kunama.

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Imovina		
Kuna	131.451	108.286
	=====	=====
Ukupno imovina	131.451	108.286
	=====	=====
Obveze		
Kuna	150	129
	=====	=====
Ukupno obveze	150	129
	=====	=====
Neto imovina vlasnika udjela Fonda	131.301	108.157
	=====	=====

Na datum izvještavanja 100% neto imovine Fonda je bilo denominirano u kunama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik

Na dan 31. prosinca 2016. Fond je od kamatonosne imovine imao sredstva na transakcijskom računu, u iznosu od 11.085 tisuća kuna (2015.: 2.707 tisuće kuna) i nije imao kamatonosne obveze. Zbog toga je izloženost Fonda riziku da financijska kamatonosna imovina i financijske kamatonosne obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različito vrijeme i u različitom iznosu, niska.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Budući da se većina financijskih instrumenata Fonda vodi po fer vrijednosti, a promjene fer vrijednosti se priznaju u računu dobiti i gubitka, sve promjene tržišnih uvjeta direktno će utjecati na neto dobit ili gubitak od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Izloženost cjenovnom riziku Društvo umanjuje kreiranjem diverzificiranog portfelja instrumenata na različitim tržištima.

VaR uz interval pouzdanosti od 95% i s vremenskim intervalom od 1 dan iznosi 0,71% (2015.: 0,81%) ili 849 tisuća kuna (2015.: 856 tisuću kuna), što znači da uz vjerojatnost od 95% možemo očekivati da se vrijednost dioničkog portfelja neće smanjiti za više od 0,71% (2015.: 0,81%) ili 849 tisuća kuna (2015.: 856 tisuću kuna) u roku od jednoga dana.

Value at risk analizom obuhvaćeno je 23 vrijednosnih papira (2015.: 28). Analiza se temelji na izuzetno kratkom roku povijesnih podataka te može dati krivu procjenu iz tog razloga.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da stranka financijskog instrumenta neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze prema Fondu u trenutku njihova dospijeca. Neispunjavanje obveza od strane stranke ugrozilo bi likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost njegove imovine. Kreditna izloženost Fonda na datum izvještavanja od financijskih instrumenata koji se drže za trgovanje se odražava kroz njihovu pozitivnu fer vrijednost na datum izvještavanja, kako je prikazano u izvještaju o financijskom položaju.

Rizik da druga strana unutar derivativnog ili drugog instrumenta za trgovanje neće ispuniti svoje obveze, redovno se prati. Pri praćenju kreditnog rizika, posebna je pažnja posvećena trgovanju instrumentima sa pozitivnom fer vrijednošću. Kako bi mogao upravljati kreditnim rizikom, Fond posluje sa strankama koje imaju dobru kreditnu sposobnost.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni rizik dužničkih vrijednosnica se većinom odnosi na tekuće račune kod banaka.

Rizik koji proizlazi iz transakcija s vrijednosnim papirima odnosi se na transakcije koje trebaju biti podmirene. Kreditni rizik koji proizlazi iz nenamirenih transakcija kupnje ili prodaje vrijednosnica smatra se malim s obzirom na kratko razdoblje namire.

Fer vrijednost financijske imovine najbolje prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja.

Financijska imovina Fonda izložena kreditnom riziku koncentrirana je u sljedećim područjima i predstavlja maksimalan računovodstveni gubitak koji bi bio ostvaren na datum izvještavanja da stranke u potpunosti nisu u mogućnosti ispuniti svoje ugovorene obveze (isključujući rizik instrumenata kroz ulaganja u investicijske fondove):

Financijski instrumenti sa kreditnim rizikom	31. prosinca 2016.		31. prosinca 2015.	
	tisuće kuna	% od ukupne imovine	tisuće kuna	% od ukupne imovine
Novac i novčani ekvivalenti	11.085	8,43	2.707	2,5
Ostala ulaganja	120.273	91,50	105.555	97,48
Ostala potraživanja	93	0,07	24	0,02
Ukupno imovina	131.451	100,00	108.286	100

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POVEZANI RIZICI (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

Struktura Fonda omogućava dnevno kreiranje i povlačenje udjela te je stoga izložena riziku likvidnosti u slučaju potrebe povrata sredstava vlasnicima udjela Fonda u bilo koje vrijeme.

Rizik likvidnosti nastaje tijekom općeg financiranja aktivnosti Fonda i upravljanja njegovim pozicijama. Ono uključuje rizik nemogućnosti financiranja imovine prema odgovarajućim dospeljima i cijenama kao i rizik nemogućnosti prodaje imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom okviru.

Financijski instrumenti Fonda uključuju i dužnička ulaganja kojima se ne trguje na organiziranom javnom tržištu i koja općenito mogu biti nelikvidna. Kao rezultat toga, moguće da Fond neće biti u mogućnosti brzo likvidirati neka od svojih ulaganja u ove instrumente u iznosu koji je približno jednak njihovoj fer vrijednosti kako bi zadovoljio svoje zahtjeve likvidnosti ili odgovorio na specifične događaje poput pogoršanja kreditne sposobnosti bilo kojeg zasebnog izdavatelja.

Financijski instrumenti obuhvaćaju vlasničke vrijednosnice. Takve se vrijednosnice mogu lako prodati, bilo direktno ili putem ugovora o reotkupu kako bi se zadovoljile potrebe likvidnosti.

Fond ulaže samo u financijsku imovinu koja je klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji je po svojoj ročnosti kratkoročan te ulazi u razred dospeljaca do mjesec dana.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. FER VRIJEDNOST

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima.

Većina financijskih instrumenata Fonda se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući potraživanja za nenamirene prodane vrijednosnice, obveze za nenamirene kupljene vrijednosnice i obveze iz ugovora o reotkupu, obveze prema dobavljačima i obračunate troškove, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

Knjigovodstvena vrijednost sve financijske imovine i financijskih obveza Fonda na datum izvještavanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Procjena fer vrijednosti

Na dan 31. prosinca 2016., knjigovodstvena vrijednost financijskih instrumenata čija se fer vrijednost mogla pouzdano izmjeriti na temelju njihovih kotiranih cijena je iznosila 120.273 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 105.555 tisuća kuna).

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze.
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine te se odnose na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena.
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

Procjena fer vrijednosti (nastavak)

31. prosinca 2016.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak				
<i>Neizvedena financijska imovina namijenjena trgovanju</i>				
Vlasničke vrijednosnice	120.273	-	-	120.273
	_____	_____	_____	_____
Ukupno	120.273	-	-	120.273
	_____	_____	_____	_____
31. prosinca 2015.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitak				
<i>Neizvedena financijska imovina namijenjena trgovanju</i>				
Vlasničke vrijednosnice	105.555	-	-	105.555
	_____	_____	_____	_____
Ukupno	105.555	-	-	105.555
	_____	_____	_____	_____

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

Procjena fer vrijednosti (nastavak)

Glavne metode i pretpostavke za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata su opisane u Bilješci 3: Značajne računovodstvene politike.

Društvo neku financijsku imovinu i neke financijske obveze mjeri po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja. U idućoj tablici navedene su informacije o načinu utvrđivanja njihove fer vrijednosti, točnije, metode vrednovanja i korišteni ulazni podaci.

Financijska imovina i financijske obveze	Fer vrijednost na dan	Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
31. prosinca 2016.					
Domaće dionice	120.273	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo stavki koje su po hijerarhiji mjera fer vrijednosti bile reklasificirane iz pokazatelja 1. razine u pokazatelje 2. razine ili obrnuto.

Financijska imovina i financijske obveze	Fer vrijednost na dan	Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
31. prosinca 2015.					
Domaće dionice	105.555	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	-	-

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza uvrštene u 2. i 3. hijerarhijsku razinu utvrđene su u skladu s općeprihvaćenim modelima utvrđivanja cijena i uz primjenu analize diskontiranog novčanog tijeka, pri čemu su najvažnije ulazne varijable sama diskontna stopa i kreditni rizik druge ugovorne strane.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Fond je obavljao transakcije sa OTP bankom Hrvatska d.d. i ostalim članovima OTP Grupe. OTP banka Hrvatska d.d. pruža Fondu uslugu depozitne banke kako je prikazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Fond također drži sredstva na tekućem računu kod OTP banke Hrvatska d.d. Jednako tako, Fond je ostvario dobit kroz prodaju vrijednosnica OTP banci.

Skrbnička banka Fonda je OTP banka Hrvatska d.d.

Na dan 31. prosinca 2016. OTP banka Hrvatska d.d. i članice Grupe su imale 601.820,9148 udjela u Fondu (31. prosinca 2015.: 603.020,9148) u vrijednosti 28.541 tisuće kuna (31. prosinca 2015.: 23.842 tisuća kuna) što predstavlja 21,74% (31. prosinca 2015.: 22,04%) neto imovine Fonda na taj dan.

Na dan 31. prosinca 2016. Uprava i Nadzorni odbor Društva su imali 962,1478 udjela u Fondu (31. prosinca 2015.: 962,1478) u vrijednosti 46 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 38 tisuća kuna).

2016.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Članovi Grupe				
OTP banka Hrvatska d.d.	11.085	19	3	196
OTP Invest d.o.o.	-	94	-	974
OTP banka Hrvatska d.d. - OTP brokeri	93	-	-	45
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
UKUPNO	11.178	113	3	1.215
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

2015.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Članovi Grupe				
OTP banka Hrvatska d.d.	2.707	14	4	196
OTP Invest d.o.o.	-	77	-	936
OTP banka Hrvatska d.d. - OTP brokeri	-	-	-	77
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
UKUPNO	2.707	91	4	1.209
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. OSTALI POKAZATELJI

Prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16) svako društvo za upravljanje treba na kraju godišnjeg obračuna izračunati pokazatelj ukupnih troškova koji ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine UCITS fonda.

Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini 3,5% treba snositi Društvo za upravljanje. Ti troškovi čine 88,34% ukupnih troškova poslovanja (2015: 83,70%).

Pokazatelj ukupnih troškova

Vrsta troška	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca
	2016.	2016.	2015.	2015.
	tisuće kuna	Udio (%)	tisuće kuna	Udio (%)
Naknada za upravljanje	974	81,17	936	80,21
Troškovi revizije	30	2,5	35	3,00
Naknada depozitnoj banci	196	16,33	196	16,79
Ukupno troškovi	1.200	100	1.167	100
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	114.521		109.977	-
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj vrijednosti neto imovine fonda (%)	1,05		1,06	-

Sukladno promjeni u Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 39/16) iznosi za prethodno razdoblje svedeni su na isti pokazatelj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. OSTALI POKAZATELJI (NASTAVAK)

Tvrtke za posredovanje u trgovini odnosno trgovanje vrijednosnim papirima putem kojih je Fond obavio više od 10% vrijednosti svih svojih transakcija tijekom predmetne kalendarske godine prikazane su u nastavku:

Tvrtka za trgovanje vrijednosnim papirima	Transakcije obavljene putem određene tvrtke za trgovanje vrijednosnim papirima u odnosu na ukupnu vrijednost svih transakcija fonda (u %)	Provizije plaćene tvrtki za trgovanje vrijednosnim papirima u odnosu na ukupnu vrijednost transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe (u %)
2016.		
Intercapital vrijednosni papiri d.o.o.	27,80	24,84
OTP banka – brokeri	58,46	60,58
2015.		
Intercapital vrijednosni papiri d.o.o.	33,86	30,98
OTP banka – brokeri	50,62	54,12
Erste banka – brokeri	10,83	13,98

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POLITIKA PRIMITAKA

Fiksni primitci su fiksni dio plaće koji nije povezan s radnim učinkom Društva i ciljevima na individualnoj razini, te je ključna komponenta koja predstavlja osobnu osnovicu plaće i razlike u plaćama i naknade plate u skladu s odredbama zakona, važećim internim aktima ili ugovoru o radu.

Primitci na temelju radnog učinka (varijabilni primitci) je onaj dio plaće koji motivira zaposlenike da obavljaju svoj posao, imajući na umu ciljeve i interese poslodavca koji omogućava zaposlenicima da sudjeluju u financijskom uspjehu poslodavca. Iznos bonusa temelji se na procjeni radnog učinka. Definiranje (KPI - ključni pokazatelji učinka, dalje: KPI) zaposlenika uključenih u program nagrađivanja u obliku godišnjih bonusa utvrđuje se i planira se u skladu s godišnjim planom poslovanja Društva, zbog čega donošenje takvog plana od strane Uprave, uz suglasnost Nadzornog Odbora, predstavlja glavni preduvjet za definiranje KPI-a. Postupak nagrađivanja se temelji na sljedećim ključnim elementima i načelima:

Kompenzacija izvedbe na godišnjoj razini će se realizirati u skladu s definiranim bonusima, dogovorenim individualnim ciljevima (KPI - ključni pokazatelji učinka), određivanjem čimbenika i postignutim rezultatima, kao i ukupnom rezultatu poslovanja Društva u cjelini. Bonus shema predstavlja:

- dokument koji, u procesu planiranja, čini osnovu za simulirane izračune proračuna i maksimalni iznos bonusa za ključne razine performansi;
- alat za definiranje radnih mjesta uključenih u bonus shemu i pripadajućeg iznosa ugovorene bruto 1 godišnje plaće isplaćene zaposlenicima, uz kompetencije za postavljanje KPI i ostale faktore.

Primici Društva u 2016. godini:

Primici Uprave

Fiksni primici višeg rukovodstva za 2 člana Uprave iznose 1.169 tisuće kuna. Varijabilni dio primitka bonusi za 2 člana Uprave isplaćeni su u iznosu 218 tisuća kuna.

Primici kontrolne funkcije

Fiksni primici kontrolne funkcije za jednu osobu isplaćeni su u iznosu 163 tisuće kuna.

Primici rukovoditelja na poslovima preuzimanja rizika

Fiksni primici rukovoditelja na poslovima preuzimanja rizika za jednu osobu isplaćeni su u iznosu 363 tisuće kuna. Varijabilni dio primitka (bonus) za jednu osobu isplaćeni su u iznosu 30 tisuća kuna.

Drugi djelatnici na poslovima preuzimanja rizika

Fiksni primici drugih djelatnika na poslovima preuzimanja rizika isplaćeni su u iznosu 399 tisuća kuna za 3 djelatnika. Varijabilni dio primitka (bonus) bruto 2 isplaćen u iznosu 21 tisuća kuna.

Drugi rukovoditelji

Fiksni primitci drugih rukovoditelja isplaćeni su za tri osobe u iznosu 1.076 tisuća kuna. Varijabilni dio primitka (bonus) isplaćeni su u 2016 godini u iznosu 79 tisuća kuna.

Za 2016. godinu obračunato je, a neisplaćeno 390 tisuća kn bonusa za Upravu i voditelje odjela.

Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda

Izveštaj o financijskom položaju (UCITS) Izveštajno razdoblje: 31.12.2016 (u HRK)	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1 Novčana sredstva	01	2.706.417,12	11.084.799,81
2 Depoziti kod kreditnih institucija	02	0,00	0,00
3 Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	03	0,00	0,00
4 Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	04	105.555.198,84	120.273.103,73
5 koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	05	105.555.198,84	120.273.103,73
6 a) kojima se trguje na uređenom tržištu	06	105.555.198,84	120.273.103,73
7 b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	07	0,00	0,00
8 c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	08	0,00	0,00
9 d) neuvršteni	09	0,00	0,00
10 - koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0,00	0,00
11 Instrumenti tržišta novca	11	0,00	0,00
12 Udjeli UCITS fondova	12	0,00	0,00
13 Izvedenice	13	0,00	0,00
14 Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
15 Ostala imovina	15	24.000,00	92.683,74
16 Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	108.285.615,96	131.450.587,28
17 Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0,00	0,00
18 Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0,00	0,00
19 Ostale financijske obveze	19	0,00	0,00
20 Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	0,00	0,00
21 Obveze prema društvu za upravljanje	21	77.288,55	93.758,60
22 Obveze prema depozitaru	22	14.129,93	18.852,51
23 Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	37.301,94	33.214,02
24 Obveze prema imateljima udjela	24	0,00	4.000,00
25 Ostale obveze UCITS fonda	25	0,00	0,00
26 Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	128.720,42	149.825,13
27 Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	128.720,42	149.825,13
28 Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	108.156.895,54	131.300.762,15
29 Broj izdanih udjela	29	2.735.568,6115	2.768.653,4204
30 Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)	30	39,5373	47,4241
31 Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	130.220.785,93	136.891.317,31
32 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	2.479.559,91	21.432.455,05
33 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-24.543.450,30	-27.023.010,21
34 Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0,00	0,00
35 Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0,00	0,00
36 Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)	36	108.156.895,54	131.300.762,15
37 Izvanbilančna evidencija pasiva	37	0,00	0,00

Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (UCITS) Izveštajno razdoblje:01.01.2016-31.12.2016 (u HRK)	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
38 Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	1.247.083,93	1.458.196,80
39 Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	456.134,35	170.896,67
40 Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	790.949,58	1.287.300,13
41 Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	21.578.126,12	32.749.486,13
42 Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	0,00	0,00
43 Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	22.064.543,73	14.323.518,39
44 Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	0,00	0,00
45 Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	-486.417,61	18.425.967,74
46 Prihodi od kamata	46	4.296,50	2.713,35
47 Ostale pozitivne tečajne razlike	47	438,59	0,00
48 Prihodi od dividendi	48	3.563.604,64	3.075.277,70
49 Ostali prihodi	49	0,00	0,00
50 Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	3.568.339,73	3.077.991,05
51 Rashodi od kamata	51	0,00	0,00
52 Ostale negativne tečajne razlike	52	0,00	0,00
53 Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	936.098,19	974.277,94
54 Naknada depozitaru	54	195.561,10	195.677,83
55 Transakcijski troškovi	55	142.426,87	74.447,48
56 Umanjenje imovine	56	0,00	0,00
57 Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	119.225,63	114.400,62
58 Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	1.393.311,79	1.358.803,87
59 Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	2.479.559,91	21.432.455,05
60 Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0,00	0,00
61 Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0,00	0,00
62 Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)	62	0,00	0,00
63 Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	63	2.479.559,91	21.432.455,05
64 Reklasifikacijske usklade	64	0,00	0,00

Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izveštaj o novčanom tijeku (indirektna metoda) (UCITS) Izveštajno razdoblje: 01.01.2016-31.12.2016 (u HRK)	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
94 Dobit ili gubitak	94	2.479.559,91	21.432.455,05
95 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	0,00	0,00
96 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0,00	0,00
97 Prihodi od kamata	97	-4.296,50	-2.713,35
98 Rashodi od kamata	98	0,00	0,00
99 Prihodi od dividendi	99	-3.563.604,64	-3.075.277,70
100 Umanjenje financijske imovine	100	0,00	0,00
101 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	5.292.796,44	14.717.904,89
102 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0,00	0,00
103 Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0,00	0,00
104 Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0,00	0,00
105 Primici od kamata	105	4.296,50	2.713,35
106 Izdaci od kamata	106	0,00	0,00
107 Primici od dividendi	107	3.549.804,04	3.099.277,70
108 Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	0,00	
109 Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	0,00	-92.683,74
110 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	-301.852,75	0,00
111 Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0,00	0,00
112 Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	-7.108,98	21.192,63
113 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	5.191,87	-87,92
114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	7.454.785,89	6.666.971,13
115 Primici od izdavanja udjela	115	2.450.478,31	2.750.058,73
116 Izdaci od otkupa udjela	116	-8.021.886,31	-1.038.647,17
117 Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0,00	0,00
118 Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0,00	0,00
119 Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0,00	0,00
120 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)	120	-5.571.408,00	1.711.411,56
121 Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+ AOP120)	121	1.883.377,89	8.378.382,69
122 Novac na početku razdoblja	122	823.039,23	2.706.417,12
123 Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	2.706.417,12	11.084.799,81

Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda Izveštajno razdoblje:01.01.2016-31.12.2016 (u HRK)	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
124 Dobit ili gubitak	124	2.479.559,91	21.432.455,05
125 Ostala sveobuhvatna dobit	125	0,00	0,00
126 Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124 + AOP125)	126	2.479.559,91	21.432.455,05
127 Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	2.450.478,31	2.750.058,73
128 Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	128	-8.021.886,31	-1.038.647,17
129 Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127 + AOP128)	129	-5.571.408,00	1.711.411,56
130 Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+AOP129)	130	-3.091.848,09	23.143.866,61

Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda
Izveštajno razdoblje:01.01.2016-31.12.2016
(u HRK)

	Oznaka pozicije	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto imovina UCITS fonda	131	131.300.762,15	108.156.895,54	111.248.744,23	116.053.891,35	107.277.132,90
Broj udjela UCITS fonda	132	2.768.653,4204	2.735.568,6115	2.876.133,5512	3.044.605,8957	2.966.202,6061
Cijena udjela UCITS fonda	133	47,4241	39,5373	38,68	38,1179	36,1665
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	134	2.735.568,61	2.876.133,5512	3.044.605,8957	2.966.202,6061	2.881.063,4799
Broj izdanih udjela UCITS fonda	135	59.237,05	62.616,4451	244.000,57	448.986,62	227.470,01
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	136	26.152,24	203.181,3848	412.472,92	370.583,33	142.330,89
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	137	2.768.653,4202	2.735.568,6115	2.876.133,5512	3.044.605,8957	2.966.202,6061
Pokazatelj ukupnih troškova	138	0,0105	0,0106	0,0107	0,0088	0,0095
Isplaćena dobit po udjelu	139	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Najniža cijena udjela UCITS fonda	140	37,1721	38,3588	38,38	36,99	33,24
Najviša cijena udjela UCITS fonda	141	48,0456	41,3751	42,58	38,43	37,34
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	142	131.303.487,81	115.445.698,89	124.281.481,39	116.053.891,35	111.002.254,74
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	143	101.673.811,81	105.207.099,98	110.390.708,89	108.518.362,39	98.664.925,28

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	OIB	Država	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju	Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.	68481874507	HR	0,278	0,2484
Otp banka - brokeri	52508873833	HR	0,5846	0,6058

Prilog 1 - Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (nastavak)

Izveštaj o vrednovanju imovine UCITS fonda Izveštajno razdoblje:01.01.2016-31.12.2016 (u HRK)			31.12.2015.	% NAV	31.12.2016.	% NAV
Financijska imovina	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka a)	105.555.198,84	0,9760	120.273.103,73	0,9160
		članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 7. stavak 3.	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 7. stavak 5.	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 9. stavci 2.,3. i 5.	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00	0,00	0,00
	Financijske obveze	1. razina	članak 7. i članak 9.	0,00	0,00	0,00
2. razina		članak 9.	0,00	0,00	0,00	0,00
3. razina		članak 11. i članak 9.	0,00	0,00	0,00	0,00
	Imovina	članak 12. i članak 14.	2.730.417,12	0,0252	11.177.483,55	0,0851
	Obveze	članak 12. i članak 14.	128.720,42	0,0012	149.825,13	0,0011
	Imovina	članak 13. stavak 10.	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00
	Obveze		0,00	0,00	0,00	0,00

Prilog 2 - Usklada financijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda i Pravilniku o izmjenama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda

Glavne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e te zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po MSFI-jevima su sljedeće:

- HANFA je donijela Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine br. 39/16), kojim se dobiti i gubici temeljem tečajne razlike i razlike u cijeni u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazuju odvojeno.

Uprava Društva smatra kako nisu potrebne dodatne bilješke uz financijske izvještaje te da je moguće na osnovu gore navedene usklade povezati bilješke uz financijske izvještaje pripremljene na osnovu MSFI-a s financijskim izvještajima pripremljenim na osnovu odredaba Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) koji regulira financijsko izvještavanje te Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 39/16).