

# FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ UCITS FONDOVA

Datum 30.6.2015

ID fonda 7

OIB fonda 16128752508

Naziv fonda OTP uravnoteženi fond

ISIN

## Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: OTP Uravnoteženi UCITS, OIB: 16128752508

Društvo za upravljanje: OTP Invest d.o.o., OIB: 96261939721

Razdoblje: 30.06.2015.

	Oznaka pozicije	31.12.2014	30.6.2015
1 Novčana sredstva	01	915.120,72	6.361.303,18
2 Depoziti kod kreditnih institucija	02	213,91	0,00
3 Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	03	0,00	0,00
4 Prenosivi vrijednosni papiri: ( $\Sigma$ AOP5+AOP10)	04	38.556.147,35	33.289.709,69
5 koji se vrednuju po fer vrijednosti ( $\Sigma$ od AOP6 do AOP9)	05	38.556.147,35	33.289.709,69
6 a) kojima se trguje na uređenom tržištu	06	38.556.147,35	33.289.709,69
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	978.880,19	391.551,92
12 Udjeli UCITS fondova	12	2.917.963,03	2.700.465,65
13 Izvedenice	13	463.997,84	0,00
14 Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
15 Ostala imovina	15	300.490,20	522.804,29
16 Ukupna imovina ( $\Sigma$ AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	44.132.813,24	43.265.834,73
17 Izvanbilančna evidencija aktiva	17	41.659.248,56	0,00
18 Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	41.787,89	112.826,25
19 Ostale financijske obveze	19	0,00	0,00
20 Financijske obveze ( AOP18+AOP19)	20	41.787,89	112.826,25
21 Obveze prema društvu za upravljanje	21	75.270,02	70.949,81
22 Obveze prema depozitaru	22	10.749,81	9.152,59
23 Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	11.036,69	8.415,69
24 Obveze prema imateljima udjela	24	0,00	84.321,68
25 Ostale obveze UCITS fonda	25	0,00	0,00
26 Ostale obveze ( $\Sigma$ od AOP21 do AOP25)	26	97.056,52	172.839,77
27 Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	138.844,41	285.666,02
28 Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	43.993.968,83	42.980.168,71
29 Broj izdanih udjela	29	410.714,2568	400.856,6961
30 Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)	30	107,1158	107,2208
31 Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	79.416.894,63	78.354.417,46
32 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	1.982.619,28	48.677,05

33 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-37.405.545,08	-35.422.925,80
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 ( $\Sigma$ od AOP31 do AOP35)	36	43.993.968,83	42.980.168,71
37 Izvanbilančna evidencija pasiva	37	41.659.248,56	0,00



## Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: OTP Uravnoteženi UCITS, OIB: 16128752508

Društvo za upravljanje: OTP Invest d.o.o., OIB: 96261939721

Razdoblje: 01.01.2015.-30.06.2015.

	Oznaka pozicije	30.6.2014	30.6.2015
38 Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	393.728,30	1.010.477,51
39 Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	64.490,07	865.369,34
40 Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	329.238,23	145.108,17
41 Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	5.951.246,35	5.318.041,49
42 Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	15.650,32	204.095,56
43 Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	6.200.243,45	5.855.125,96
44 Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	180.781,27	225.851,72
45 Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	-414.128,05	-558.840,63
46 Prihodi od kamata	46	518.387,31	452.003,53
47 Ostale pozitivne tečajne razlike	47	32.447,72	39.982,09
48 Prihodi od dividendi	48	123.763,35	542.206,90
49 Ostali prihodi	49	2.556.246,20	105,37
50 Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	3.230.844,58	1.034.297,89
51 Rashodi od kamata	51	578,44	2.706,67
52 Ostale negativne tečajne razlike	52	31.770,72	35.625,21
53 Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	452.015,27	437.698,76
54 Naknada depozitaru	54	61.959,06	54.834,13
55 Transakcijski troškovi	55	15.280,51	26.821,17
56 Umanjenje imovine	56	966.994,10	0,00
57 Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	19.370,42	14.202,44
58 Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	1.547.968,52	571.888,38
59 Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	1.597.986,24	48.677,05
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	1.597.986,24	48.677,05
64 Reklasifikacijske usklade	64	0,00	0,00



Izveštaj onovčanom tijeku (indirektna metoda)

Naziv fonda: OTP Uravnoteženi UCITS, OIB: 16128752508

Društvo za upravljanje: OTP Invest d.o.o., OIB: 96261939721

Razdoblje: 01.01.2015.-30.06.2015.

	Oznaka pozicije	30.6.2014	30.6.2015
94 Dobit ili gubitak	94	1.597.986,24	48.677,05
95 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-164.453,95	208.399,44
96 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0,00	0,00
97 Prihodi od kamata	97	-518.387,31	-452.003,53
98 Rashodi od kamata	98	578,44	2.706,67
99 Prihodi od dividendi	99	-123.763,35	-542.206,90
100 Umanjenje financijske imovine	100	966.994,10	0,00
101 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-896.705,66	5.266.437,67
102 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	4.984,79	587.328,27
103 Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	-47.781,37	217.497,38
104 Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0,00	463.997,84
105 Primici od kamata	105	515.442,10	572.593,56
106 Izdaci od kamata	106	-578,44	-2.706,67
107 Primici od dividendi	107	126.708,35	34.933,79
108 Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	-103.681,20	213,91
109 Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-773.712,87	-44.030,46
110 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	-15.946,11	71.038,36
111 Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	600.555,11	0,00
112 Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	-3.543,61	-5.917,43
113 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	19.496,68	81.700,68
114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti ( $\Sigma$ od AOP94 do AOP113)	114	1.184.191,94	6.508.659,63
115 Primici od izdavanja udjela	115	579.699,29	544.840,04
116 Izdaci od otkupa udjela	116	-2.683.366,46	-1.607.317,21
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 ( $\Sigma$ od AOP115 do AOP119)	120	-2.103.667,17	-1.062.477,17
121 Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+ AOP120)	121	-919.475,23	5.446.182,46
122 Novac na početku razdoblja	122	1.079.939,55	915.120,72
123 Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	160.464,32	6.361.303,18

## Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv fonda: OTP Uravnoteženi UCITS, OIB: 16128752508

Društvo za upravljanje: OTP Invest d.o.o., OIB: 96261939721

Razdoblje: 01.01.2015.-30.06.2015.

	Oznaka pozicije	30.6.2014	30.6.2015
124 Dobit ili gubitak	124	1.597.968,25	48.677,05
125 Ostala sveobuhvatna dobit	125	0,00	0,00
126 Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124 + AOP125)	126	1.597.968,25	48.677,05
127 Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	579.699,29	544.840,04
128 Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	128	-2.683.366,46	-1.607.317,21
129 Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127 + AOP128)	129	-2.103.667,17	-1.062.477,17
130 Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+AOP129)	130	-505.698,92	-1.013.800,12



Izvjestaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda  
 Naziv fonda: OTP Uravnoteženi UCITS, OIB: 16128752508  
 Društvo za upravljanje: OTP Invest d.o.o., OIB: 96261939721  
 Razdoblje: 01.01.2015.-30.06.2015.

Oznaka pozicije	30.06.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.
Neto imovina UCITS fonda	42.980.168,71	43.993.968,83	45.545.638,69	25.781.182,26	27.676.609,27
Broj udjela UCITS fonda	400.856,6961	410.714,2568	443.996,4466	275.986,3441	307.866,758
Cijena udjela UCITS fonda	107,2208	107,1158	102,5811	93,4147	89,898
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	410.714,2568	443.996,45	275.986,34	307.866,758	356.051,2618
Broj izdanih udjela UCITS fonda	5.050,34	12.855,87	235.809,48	6.219,84	10.103,6018
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	14.907,90	46.138,06	67.799,37	38.100,25	58.288,1056
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	400.856,6961	410.714,2568	443.996,4466	275.986,3441	307.866,758
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0113	0,0232	0,0204	0,0222	0,0217
Isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najniža cijena udjela UCITS fonda	105,73	105,56	98,42	88,54	88,64
Najviša cijena udjela UCITS fonda	109,40	113,53	102,94	96,21	118,31
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	44.765.443,43	46.996.895,10	48.020.976,20	28.369.579,40	41.147.260,01
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	42.479.078,30	43.342.787,05	44.596.951,33	25.328.944,82	27.403.856,32

Izvjestaj o vrednovanju imovine UCITS fonda  
 Naziv fonda: OTP Upravnoteženi UCITS, OIB: 16128752508  
 Društvo za upravljanje: OTP Invest d.o.o., OIB: 96261939721  
 Razdoblje: 01.01.2015.-30.06.2015.

		Zadnji dan prethodne poslovne godine	% NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	% NAV	
Fer vrijednost	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka	31.837.980,19	0,7237	31.000.981,06	0,7213
		članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 7. stavak 3.	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 5.	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 7. stavci 4. i 6.	8.691.411,16	0,1976	3.955.940,80	0,092
		članak 9. stavci 2.,3. i 5.	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. razina (MSFI 7)	članak 11.; članak 8. stavak 1.	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 9. stavak 5.	1.767.538,28	0,0402	1.736.368,56	0,0404
		članak 11.; članak 8. stavak 1.	0,00	0,00	0,00	0,00
	Financijske obveze	članak 7. i članak 9.	41.787,89	0,0009	112.826,25	0,0026
		članak 9.	0,00	0,00	0,00	0,00
		članak 11. i članak 9.	0,00	0,00	0,00	0,00
	Amortizirani trošak	Imovina	0,00	0,00	0,00	0,00
Obveze		0,00	0,00	0,00	0,00	
Trošak nabave	Imovina	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Obveze	0,00	0,00	0,00	0,00	



**BILJEŠKE  
OTP URAVNOTEŽENI  
30.06.2015.**

U drugom kvartalu 2015. godine imovina Fonda se smanjila za 1013800,12 HRK ,  
otprilike 2,30% u odnosu na 31.12.2014. što je rezultat većih isplata iz fonda u odnosu na uplate.

Struktura imovine na kraju drugog kvartala 2015. godine je bila kako slijedi:

Dionice RH: 45,12%

Ostale obveznice i komercijalni zapisi: 16,74%

Novac, depoziti i obveze: 16,08%

Inozemne dionice, dionički fondovi: 11,66%

Državne obveznice: 10,41%

Prosječno trajanje (duracija) dužničkog dijela imovine Fonda za drugi kvartal  
2015.godine iznosi 3,901 godine, dok je na kraju 2014. godine bila 3,678 god.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna  
mjera ukupnog tržišnog rizika, u drugom kvartalu 2015. godine iznosi 0,31729% te se  
povećala u odnosu na kraj 2014. godine kada je iznosila 0,30871%.

Temeljem Rješenja Burze o uvrštenju dionica društva Granolio d.d. (oznake: GRNL-R-A, ISIN: HRGRNLRA0006) na Službeno tržište Zagrebačke burze 19. ožujka 2015. godine Društvo vrednuje navedeni instrument u portfelju fonda (količina: 8300 kom) sukladno Proceduri o utvrđivanju fer vrijednosti vrijednosnih papira (Vrednovanje vlasničkih vrijednosnih papira kojima se trguje na Zagrebačkoj burzi vrijednosnih papira). Dotad je Društvo kao fer vrijednost uzimalo kupovnu cijenu 134, 00 HRK temeljem Odluke Uprave Društva - vrednovanje redovnih dionica izdavatelja GRANOLIO d.d. dana 10.prosinca 2014. upravo iz razloga neuvrštenosti na tržište Zagrebačke burze.

Temeljem Rješenja Burze o uvrštenju dionica društva Dalekovod d.d. (oznake: DLKV-R-A, ISIN: HRDLKVRA0006,) na Službeno tržište Zagrebačke burze 7. siječnja 2015. godine (konverzija DLKV-R-B u DLKV-R-A) Društvo vrednuje navedeni instrument u portfelju fonda (količina: 131242 kom) sukladno Proceduri o utvrđivanju fer vrijednosti vrijednosnih papira (Vrednovanje vlasničkih vrijednosnih papira kojima se trguje na Zagrebačkoj burzi vrijednosnih papira). Dotad je Društvo kao fer vrijednost uzimalo nominalnu vrijednost 10,00 HRK.

Na temelju stavka (4), članka 4. Procedure o utvrđivanju fer vrijednosti vrijednosnih papira, Društvo vrednuje obveznicu Jadrolinije, oznaka: JRLN-O-17AA, metoda amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope po prinosu do dospelja za razliku od 31.12.2014. kada je fer vrijednost utvrđena na temelju prethodnih dana vrednovanja (Previous).