

OTP INVEST d.o.o.
Divka Budaka 1/D, Zagreb
OIB: 96261939721

POLUGODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

UCITS FONDA

OTP START

30.06.2022.

Popis objavljenih izvještaja:

1. Izvještaj o financijskom položaju (Obrazac IFP)
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Obrazac ISD)
3. Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)(INTi)
4. Izvještaj o primjenama u neto imovini UCITS fonda (Obrazac IPNI)
5. Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (Obrazac IPPF)
6. Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda (Obrazac IVIF)
7. Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom obračunskog razdoblja
8. Bilješke uz financijske izvještaje

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU	31.12.2021.	30.06.2022.
imovina fonda		
1. novčana sredstva	14.645.384,04	119.385.732,54
2. depoziti kod kreditnih institucija	23.174.846,28	0,00
3. repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	0,00	0,00
4. prenosivi vrijednosni papiri: (aop5+aop10)	227.593.604,97	169.321.569,06
5. - koji se vrednuju po fer vrijednosti (sum od aop6 do aop9)	107.103.515,93	38.189.096,18
6. a) kojima se trguje na uređenom tržištu	107.103.515,93	38.189.096,18
7. b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	0,00	0,00
8. c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	0,00	0,00
9. d) neuvršteni	0,00	0,00
10. - koji se vrednuju po amortiziranom trošku	120.490.089,04	131.132.472,88
11. instrumenti tržišta novca	14.999.319,90	0,00
12. udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	8.580.200,13	1.213.377,55
13. izvedenice	0,00	0,00
14. ostala financijska imovina	0,00	0,00
15. ostala imovina	351,04	202,76
16. ukupna imovina (aop1+aop2+aop3+aop4+aop11+aop12+aop13+aop14+aop15)	288.993.706,36	289.920.881,91
17. izvanbilančna evidencija aktiva	1.660.887,00	24.375.137,25
18. obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	41.683,04	56.643,66
19. financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	0,00	0,00
20. financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	0,00	0,00
21. obveze prema društvu za upravljanje	109.172,31	104.144,97
22. obveze prema depozitaru	23.444,45	21.309,01
23. obveze prema imateljima udjela	30.000,00	624.830,83
24. ostale obveze UCITS fonda	35.651,13	33.010,39
25. ukupno obveze (sum od aop18 do aop24)	239.950,93	839.938,86
26. neto imovina fonda (aop16-aop25)	288.753.755,43	289.080.943,05
27. broj izdanih udjela	2.167.973,7852	2.172.675,6243
28. neto imovina po udjelu (aop26/aop27)	133,1906	133,053
29. izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	255.435.164,29	256.070.978,57
30. dobit/gubitak tekuće poslovne godine	37.788,99	-308.626,66
31. zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33.280.802,15	33.318.591,14
32. rezerve fer vrijednosti (aop33+aop34)	0,00	0,00
33. - fer vrijednost financijske imovine	0,00	0,00
34. - učinkoviti dio računovodstva zaštite	0,00	0,00

35. ukupno obveze prema izvorima imovine (sum od aop29 do aop32)	288.753.755,43	289.080.943,05
36. izvanbilančna evidencija pasiva	1.660.887,00	24.375.137,25

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	300.621	30.6.2022
37. neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (aop38-aop39)	40.654,20	-399.886,19
38. realizirani dobiti od financijskih instrumenata	69.732,35	940.996,36
39. realizirani gubici od financijskih instrumenata	29.078,15	1.340.882,55
40. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41-aop42)	-145.096,61	-337.952,55
41. neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	-141.679,39	-515.996,02
42. neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-3.417,22	178.043,47
43. ostali prihodi (sum od aop44 do aop47)	918.479,62	1.726.196,52
44. prihodi od kamata	897.751,50	1.214.940,94
45. pozitivne tečajne razlike	20.728,12	511.255,58
46. prihodi od dividendi i ostali prihodi	0,00	0,00
47. dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
48. ostali financijski rashodi (sum od aop49 do aop52)	14.854,06	437.385,31
49. rashodi od kamata	0,00	0,00
50. negativne tečajne razlike	14.854,06	437.385,31
51. gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
52. ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00
53. ostali rashodi (sum od aop54 do aop58)	894.158,04	859.599,13
54. rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	677.649,78	640.410,25
55. naknada depozitaru	112.672,13	131.002,07
56. transakcijski troškovi	2.394,21	19.360,62
57. umanjenje ostale imovine	0,00	0,00
58. ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	101.441,92	68.826,19
59. dobit ili gubitak (aop37+aop40+aop43-aop48-aop53)	-94.974,89	-308.626,66
60. ostala sveobuhvatna dobit dobit (aop61+aop62+aop65)	0,00	0,00
61. promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	0,00	0,00
62. promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (aop63+aop64)	0,00	0,00
63. - nerealizirani dobiti/gubici	0,00	0,00

64. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
65. promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (aop66+aop67)	0,00	0,00
66. - dobici/gubici	0,00	0,00
67. - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	0,00	0,00
68. ukupna sveobuhvatna dobit (aop59+aop60)	-94.974,89	-308.626,66

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - INDIREKTA
METODA**

	isto razdoblje prethodne godine	tekuće razdoblje
98. novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (sum od aop99 do aop118)	12.891.521,94	104.104.534,22
99. dobit ili gubitak	-94.974,89	-308.626,66
100. dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	145.095,61	337.952,55
101. neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
102. prihodi od kamata	-897.751,50	-1.214.940,94
103. rashodi od kamata	0,00	0,00
104. prihodi od dividendi	0,00	0,00
105. ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	0,00
106. povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	-4.101.934,89	57.888.625,20
107. povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	20.001.267,65	14.999.319,90
108. povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	0,00	7.468.924,40
109. povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	35.700,22	-56.643,66
110. primici od kamata	900.402,03	1.215.089,22
111. izdaci od kamata	0,00	0,00
112. primici od dividendi	0,00	0,00
113. povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-10.492.737,88	23.174.846,29
114. povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
115. povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	7.499.277,93	14.960,62
116. povećanje (smanjenja) financijskih obveza	0,00	0,00
117. povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	-39.167,82	-7.162,78
118. povećanje (smanjenja) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	-63.654,52	592.190,08
119. novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (aop120 do aop124)	-5.968.564,57	635.814,28
120. primici od izdavanja udjela	19.332.042,53	58.873.992,35
121. izdaci od otkupa udjela	-25.300.607,10	-58.238.178,07
122. isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	0,00	0,00
123. ostali primici iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
124. ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
125. neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (aop98+aop119)	6.922.957,37	104.740.348,50
126. novac na početku razdoblja	68.689.218,34	14.645.384,04
127. novac na kraju razdoblja (aop125+aop126)	75.612.175,71	119.385.732,54

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINU
UCITS FONDA**

	isto razdoblje prethodne godine	tekuće razdoblje
128. dobit ili gubitak	-94.974,89	-308.626,66
129. ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00
130. povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (aop128+aop129)	-94.974,89	-308.626,66
131. primici od izdanih udjela UCITS fonda	19.332.042,53	58.873.992,35
132. izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	-25.300.607,10	-58.238.178,07
133. Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija s udjelima UCITS fonda (aop131+aop132)	-5.968.564,57	635.814,28
134. ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine UCITS fonda (aop130+aop133)	-6.063.539,46	327.187,62

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA UCITS

FONDA

	30.06.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
neto imovina UCITS fonda	289.080.943,05	288.753.755,43	255.701.644,63	268.450.770,34	338.120.526,26
broj udjela UCITS fonda	2.172.675,6243	2.167.973,7852	1.920.090,9994	2.015.729,5915	2.539.133,3736
cijena udjela UCITS fonda	133,053	133,1906	133,1716	133,178	133,1638

**IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA UCITS
FONDA**

	30.06.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
prinos UCITS fonda	-0,1033	0,0001	0,00	0,0001	-0,0018
pokazatelj ukupnih troškova	0,0028	0,0061	0,0075	0,0069	0,0079
isplaćena dobit po udjelu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

pravne osobe za posredovanje u trgovanju finansijskim instrumentima putem		
pravne osobe za posredovanje u trgovanju finansijskim instrumentima	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
AFS Group	0,1444	0,00
Flow Traders	0,1511	0,00
Raiffeisen bank	0,4242	0,00

**IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU
IMOVINE I OBVEZA UCITS FONDA**

	31.12.2021.		30.06.2022.	
		% NAV		% NAV
fer vrijednost	financijska imovina	115.683.716,06	39.402.473,73	0,1363
	...od toga tehnikama procjene	77.429.864,24	36.139.242,36	0,125
	financijske obveze	41.683,04	56.643,66	0,0002
	...od toga tehnikama procjene	0,00	0,00	0,00
amortizirani trošak	financijska imovina	173.309.990,30	250.518.408,18	0,8666
	financijske obveze	198.267,89	783.295,20	0,0027
ostale metode	ostala imovina	0,00	0,00	0,00
	ostale obveze	0,00	0,00	0,00

BILJEŠKE
OTP START
30.06.2022.

Porast imovine na kraju polugodišta iznosi 327.187,62 HRK što je 0,11% više u odnosu na imovinu na kraju 2021. godine.

Povećanje imovine je rezultat uplata u fond.

Struktura imovine na kraju polugodišta je bila kako slijedi: obveznice 58,57%, novac i depoziti 41,30%, udjeli u fondovima 0,42%, obveze i potraživanja - 0,27% i ostalo -0,02% neto vrijednosti imovine fonda.

Modificirano trajanje (modificirana duracija) imovine Fonda na kraju polugodišta iznosi 1,96, dok je na kraju 2021. iznosila 2,67.

Standardna devijacija dnevnih promjena vrijednosti cijene udjela u Fondu, osnovna mjera ukupnog tržišnog rizika, je na kraju polugodišta iznosila 0,02107% i povećala se u odnosu na kraj 2021. godine 0,016%.

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

OTP start – 30.06.2022.

Opći podaci:			
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente	sporazumi o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) do 10% imovine Fonda, odnosno do 40% imovine u sporazume o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) koji uključuju dužničke vrijednosne papire koje je izdala, ili za njih jamči, Republika Hrvatska		
Iznos imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa izražen kao apsolutni iznos (u valuti subjekta za zajednička ulaganja) i kao udio u imovini subjekta za zajednička ulaganja pod upravljanjem.	Iznos imovine	% ukupne imovine investicijskog fonda	
(a) repo transakcija	0	0	0
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane	0	0	0
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje	0	0	0
(d) maržni kredit	0	0	0
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa	0	0	0
Podaci o koncentraciji:			
Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa			
Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral	LEI izdavatelja	Vrsta primijenog kolaterala	ISIN
Republika Hrvatska	0	Trezorski zapis	Količina
			0

Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovorâ o razmjeni ukupnog prinosa

Naziv druge ugovorne strane	Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Nominalna vrijednost ugovora

Zbirni podatci o transakcijama:

Vrsta i kvaliteta primijenjenih kolaterala

Nema primijenjenih kolaterala, samo dani

Dospijeće kolaterala

manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog mjeseca do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospjeća
0	0	0	0	0	0	0

Valuta kolaterala

HRK

d) dospijeće transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa

manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog mjeseca do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospjeća ili otvorene transakcije
0	0	0	0	0	0	0

e) država druge ugovorne strane

Republika Hrvatska

f) namira i poravnanje

Dvostrano

Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:	
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima	0
Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala	0
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:	
Broj skrbnika	Naziv skrbnika
0	0
Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje	
0	0
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:	
Udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)	0
Podatci o prihodima i troškovima:	
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda
0	0
Prihodi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	
0	0
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova
Troškovi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih troškova ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	
Repo transakcija	