

POSLOVNA GODINA

2023

KVARTAL

II

ID FONDA

98595

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2023

OIB FONDA

27751007165

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o finansijskom položaju](#)
- [02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
- [03. Izvještaj o novčanim tokovima-direktna metoda](#)
- [04. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
- [05. Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda](#)
- [06. Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda](#)
- [07. Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda](#)
- [08. Bilješke uz finansijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 27751007165

Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 30.06.2023

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izveštajni datum tekućeg razdoblja
	Imovina fonda			
10	Novčana sredstva	1	100,473.52	256,150.28
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0.00	2,370,000.00
55+18*	Repo ugovori i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0.00	0.00
	Prenosivi vrijednosni papiri: (£ AOP5+AOP10)	4	21,388,017.28	36,665,906.48
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (£ od AOP6 do AOP9)	5	21,388,017.28	36,665,906.48
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	21,388,017.28	36,665,906.48
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0.00	0.00
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0.00	0.00
	d) neuvršteni	9	0.00	0.00
50+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0.00	0.00
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0.00	0.00
36	Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	12	0.00	0.00
34	Izvedenice	13	0.00	0.00
39+55	Ostala financijska imovina	14	0.00	0.00
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	0.00	592.26
	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	21,488,490.80	39,292,649.02
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0.00	0.00
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0.00	1,932,293.19
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	0.00	0.00
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	0.00	0.00
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	9,332.69	12,750.02
24	Obveze prema depozitaru	22	1,837.14	3,083.19
26	Obveze prema imateljima udjela	23	0.00	98,927.38
25+27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	24	1,450.26	1,688.37
	Ukupno obveze (£ od AOP18 do AOP24)	25	12,620.08	2,048,742.15
	Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25)	26	21,475,870.72	37,243,906.87
	Broj izdanih udjela **	27	222,719.2110	382,613.0565
	Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27)	28	96.4258	97.3409
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	21,121,876.86	36,671,956.55
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	-576,391.07	217,956.48
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	930,384.93	353,993.86
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	0.00	0.00
96x + 96y	- fer vrijednosti financijske imovine	33	0.00	0.00
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0.00	0.00
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (£ od AOP29 do AOP32)	35	21,475,870.72	37,243,906.89
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	0.00	0.00

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

** ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitim cijenom udjela UCITS fonda ne iskazuju se podaci na poziciji, odnosno iskazuju se za svaku klasu udjela UCITS fonda pojedinačno u Bilješkama uz financijske izvještaje

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: Raiffeisen Invest d.o.o. 27751007165

Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 30.06.2023

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	37	0.00	-24,724.00
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	0.00	0.00
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	0.00	24,724.00
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42)	40	-463,841.38	2,923.93
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	-482,729.22	2,923.93
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	18,887.83	0.00
	Ostali prihodi (£ od AOP44 do AOP47)	43	87,485.79	313,286.75
70	Prihodi od kamata	44	70,013.24	313,286.70
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	17,472.45	0.00
74 + 75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	0.11	0.05
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0.00	0.00
	Ostali financijski rashodi (£ od AOP49 do AOP52)	48	16,314.21	0.00
67	Rashodi od kamata	49	0.00	0.00
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	50	16,314.21	0.00
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	51	0.00	0.00
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	52	0.00	0.00
	Ostali rashodi (£ od AOP54 do AOP58)	53	18,375.19	73,530.19
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	13,899.34	57,725.14
65	Naknada depozitaru	55	2,779.87	11,545.03
66	Transakcijski troškovi	56	832.50	761.39
64y	Umanjenje ostale imovine	57	0.00	0.00
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	863.47	3,498.63
	Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53)	59	-411,044.99	217,956.48
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 61 + AOP 62 + AOP 65)	60	0.00	0.00
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	61	0.00	0.00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP 64)	62	0.00	0.00
	- nerealizirani dobiti/gubici	63	0.00	0.00
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	64	0.00	0.00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66 + AOP 67)	65	0.00	0.00
	- dobiti/gubici	66	0.00	0.00
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	67	0.00	0.00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	68	-411,044.99	217,956.48

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 27751007165

Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 30.06.2023

(u eurima)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (£ od AOP70 do AOP87)	69	-13,943,167.12	-15,497,374.54
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	70	0.00	1,152,087.29
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	71	-13,994,903.58	-14,650,032.22
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	72	0.00	0.00
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	73	0.00	0.00
Primici od prodaje udjela UCITS fondova	74	0.00	0.00
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	75	0.00	0.00
Primici od ulaganja u izvedenice	76	0.00	0.00
Izdaci od ulaganja u izvedenice	77	0.00	0.00
Primici od dividendi	78	0.00	0.00
Primici od kamata	79	69,669.96	437,637.50
Izdaci za kamate	80	0.00	0.00
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	81	0.00	33,225,301.22
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	82	0.00	-35,590,000.00
Izdaci od naknada za upravljanje	83	-10,960.46	-58,352.04
Izdaci za naknade depozitaru	84	-2,192.08	-10,827.51
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	85	-5,098.21	-3,500.80
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	86	1,086,722.20	122,372.25
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	87	-1,086,404.95	-122,060.23
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (£ od AOP89 do AOP93)	88	17,618,831.81	15,653,051.30
Primici od izdavanja udjela	89	17,924,038.85	19,205,910.97
Izdaci od otkupa udjela	90	-305,207.04	-3,552,859.67
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	91	0.00	0.00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0.00	0.00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0.00	0.00
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	2,040.88	0.00
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP69+ AOP88+AOP94)	95	3,677,705.56	155,676.76
Novac na početku razdoblja	96	133,119.37	100,473.52
Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	3,810,824.93	256,150.28

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 27751007165

Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 30.06.2023

(u eurima)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	128	-411,044.99	217,956.48
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0.00	0.00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129)	130	-411,044.99	217,956.48
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	17,824,901.91	19,205,910.97
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-324,686.67	-3,655,831.28
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132)	133	17,500,215.24	15,550,079.69
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133)	134	17,089,170.26	15,768,036.17

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 27751007165

Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 30.06.2023

Pozicija	Tekuće razdoblje	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Neto imovina UCITS fonda	37,243,906.87	21,475,870.72	4,539,399.27	15,319,230.77	9,843,823.31
Broj udjela UCITS fonda	382,613.0565	222,719.2110	43,182.7049	144,045.9804	97,073.1315
Cijena udjela UCITS fonda	97.3409	96.4258	105.1208	106.3496	101.4063
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Prinos UCITS fonda	0.96%	-8.49%	-0.90%	3.56%	2.66%
Pokazatelj ukupnih troškova	0.32%	0.65%	0.67%	0.65%	0.46%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim 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		
-	-		-		

* za svaku klasu udjela UCITS fonda potrebno je pojedinačno sastaviti izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (osim u dijelu iskazivanja informacija o trgovanju) ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitom cijenom udjela

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 27751007165

Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 30.06.2023

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izveštajni datum tekućeg razdoblja	%NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	21,388,017.24	99.59%	32,566,606.67	87.44%
	od toga tehnikama procjene	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	Financijske obveze	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	od toga tehnikama procjene	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	100,473.56	0.47%	2,626,742.54	18.06%
	Financijske obveze	-12,620.08	-0.06%	-2,048,742.15	-5.50%
Ostale metode	Ostala imovina	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	Ostale obveze	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen EURSKI VAL 2025 BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 27751007165

Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 30.06.2023

Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanim tokovima i Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda) sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izveštavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)

b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda

c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Datum izvještaja:

30.06.2023

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:


 Raiffeisen³
 INVEST d.o.o.
 Zagreb

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

Opći podaci:		
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente,	% ukupne imovine koja se može pozajmiti (dati u kolateral, založiti) isključujući novac i novčane ekvivalente 0,00%	
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	0,00	0,00%
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane	0,00	0,00%
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje	0,00	0,00%
(d) maržni kredit	0,00	0,00%
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa	0,00	0,00%
Podaci o koncentraciji:		

Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa

Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral	LEI izdavatelja	Vrsta primljenog kolaterala	ISIN	Količina
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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
N/A	N/A	N/A

Zbirni podatci o transakcijama:

Vrsta i kvaliteta primljenih kolateralala

Opis vrste i kvalitete kolateralala

N/A

Dospijeće kolaterala

manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospelja
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Valuta kolaterala

Valuta kolaterala						
N/A						
d) dospijeće transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospijeća ili otvorene transakcije
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
e) država druge ugovorne strane						
država druge ugovorne strane						
N/A						
f) namira i poravnanje						
Namira i poravnanje (npr. trostrano, središnja druga ugovorna strana, dvostrano)						
N/A						
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:						
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima	N/A					
Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala	N/A					
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:						

Broj skrbnika	Naziv skrbnika	Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
N/A	N/A	N/A
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)	N/A	
Podatci o prihodima i troškovima:		
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda	Prihodi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa
N/A	N/A	N/A
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
N/A	N/A	N/A

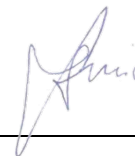
Datum izvještaja:

30.06.2023.

Ovlaštena osoba društva za
upravljanje:



Vesna Tomljenović Čičak



Davor Klasnić