

POSLOVNA GODINA

2014

KVARTAL

II

ID FONDA

6294

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2014

OIB FONDA

41253175713

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o financijskom 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 fonda](#)
- [06. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda](#)
- [07. Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda](#)
- [08. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 41253175713

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	83,019,571.24	87,672,901.58
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	309,002,180.83	218,436,719.77
81+84+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0.00	0.00
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	0.00	30,983,321.17
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	0.00	0.00
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	0.00	0.00
	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+80+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0.00	30,983,321.17
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	458,379,194.18	531,926,456.18
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	0.00	0.00
34	Izvedenice	13	14,870.00	31,322.50
85	Ostala financijska imovina	14	0.00	0.00
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	155,060.20	269,541.64
A	Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	850,570,876.45	869,320,262.84
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	171,653,117.24	167,377,675
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	121,000.00	0.00
22+28*	Ostale financijske obveze	19	42,191,263.75	0.00
	Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	42,312,263.75	0.00
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	526,825.00	554,972.90
24	Obveze prema depozitaru	22	86,563.46	91,432.30
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	93,485.55	21,134.80
26	Obveze prema imateljima udjela	24	196,076.88	2,329,206.88
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	1,500.00	0.00
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	904,450.89	2,996,746.88
B	Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	43,216,714.64	2,996,746.88
C**	Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	807,354,161.81	866,323,515.96
D**	Broj izdanih udjela	29	5,225,513.9593	5,573,498.7161
E**	Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)	30	154.50	155.44
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	577,458,515.49	631,501,776.21
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	9,101,791.02	4,926,093.44
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	220,793,855.30	229,895,646.32
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0.00	0.00
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0.00	0.00
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)	36	807,354,161.81	866,323,515.96
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	171,653,117.24	167,377,674.74

Izvršetak o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 41253175713

Izvršetakno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	861,148.29	1,454,681.50
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	77,242.50	434,080.00
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	783,905.79	1,020,601.50
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	6,912,155.93	4,702,974.50
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	102,201.92	0.00
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	2,680,212.44	266,228.01
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	144,220.74	0.00
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	4,189,924.67	4,436,746.49
70	Prihodi od kamata	46	4,500,764.68	4,166,792.21
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	2,687,555.66	7,553,443.90
74	Prihodi od dividendi	48	0.00	0.00
75	Ostali prihodi	49	10.09	13.73
	Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	7,188,330.43	11,720,249.84
67	Rashodi od kamata	51	62,757.24	261,034.59
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	2,888,784.42	8,013,720.66
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	3,359,875.13	3,297,179.60
65	Naknada depozitaru	54	545,979.72	535,791.70
66	Transakcijski troškovi	55	16,643.46	20,470.22
64	Umanjenje imovine	56	0.00	0.00
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	117,856.13	123,307.60
	Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	6,991,896.10	12,251,504.37
	Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	5,170,264.79	4,926,093.46
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0.00	0.00
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0.00	0.00
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)	62	0.00	0.00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	63	5,170,264.79	4,926,093.46
	Reklasifikacijske usklade	64	0.00	0.00

Izvještaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 41253175713

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	65	82,594.00	0.00
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	0.00	-31,353,750.00
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	67	234,050,570.00	265,000,000.00
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	68	-429,980,368.00	-333,216,100.00
Primici od prodaje udjela UCITS fondova	69	0.00	0.00
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	0.00	0.00
Primici od ulaganja u izvedenice	71	382,837,050.00	1,139,195,875.00
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	-382,734,802.50	-1,138,940,913.50
Primici od dividendi	73	0.00	0.00
Primici od kamata	74	8,137,265.27	3,982,187.67
Izdaci za kamate	75	-59,557.18	-273,208.22
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	1,854,795,172.23	2,538,280,832.07
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	-1,638,609,947.61	-2,490,300,821.18
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-3,413,320.11	-3,269,031.70
Izdaci za naknade depozitaru	79	-554,664.53	-531,217.66
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-212,564.16	-215,844.55
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	383,171,674.08	1,408,897,494.89
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-383,540,428.06	-1,408,777,830.96
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)	83	23,968,673.43	-51,522,328.14
Primici od izdavanja udjela	84	963,595,375.33	1,118,545,458.04
Izdaci od otkupa udjela	85	-886,745,476.26	-1,062,369,065.55
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	86	0.00	0.00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	87	0.00	0.00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	88	0.00	0.00
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP84 do AOP88)	89	76,849,899.07	56,176,392.49
Efekti promjene tečaja stranih valuta	90	-576.73	-734.00
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP83+ AOP89+AOP90)	91	100,817,995.85	4,653,330.35
Novac na početku razdoblja	92	29,131,540.29	83,019,571.24
Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)	93	129,949,536.14	87,672,901.59

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 41253175713

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	0	0
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	0	0
Rashodi od kamata	98	0	0
Prihodi od dividendi	99	0	0
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	0	0
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	0	0
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	0	0
Primici od izdavanja udjela	115	0	0
Izdaci od otkupa udjela	116	0	0
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0	0
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)	120	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)	121	0	0
Novac na početku razdoblja	122	0	0
Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	0	0

Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 41253175713

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	5,170,264.79	4,926,093.44
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0.00	0.00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)	126	5,170,264.79	4,926,093.44
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	963,560,535.30	1,118,525,456.27
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-885,297,854.17	-1,064,482,195.55
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)	129	78,262,681.13	54,043,260.72
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)	130	83,432,945.92	58,969,354.16

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB UCITS fonda: 41253175713

Izveštajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

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	866,323,515.96	807,354,161.81	814,280,353.87	857,212,935.18	836,953,092.36
Broj udjela UCITS fonda	5,573,498.72	5,225,513.96	5,330,661.36	5,759,123.49	5,773,291.68
Cijena udjela UCITS fonda	155.44	154.50	152.75	148.84	144.97
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	5,225,513.96	5,330,661.36	5,759,123.49	5,773,291.68	5,827,852.46
Broj izdanih udjela UCITS fonda	7,217,780.02	12,716,497.81	18,765,919.09	27,623,495.03	30,396,018.53
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	6,869,795.27	12,821,645.21	19,194,381.21	27,637,663.23	30,450,579.30
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	5,573,498.72	5,225,513.96	5,330,661.36	5,759,123.49	5,773,291.68
Pokazatelj ukupnih troškova	0.47%	0.82%	0.82%	0.82%	0.85%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	154.51	152.76	148.86	144.98	139.55
Najviša cijena udjela UCITS fonda	155.44	154.50	153.16	148.84	144.97
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	923,172,122.01	942,626,354.20	1,283,134,272.93	1,501,838,150.39	1,371,127,708.90
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	734,872,088.72	654,398,582.22	722,080,229.42	781,743,211.55	754,660,231.97
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 posebni pokazateljima UCITS fonda (osim u dijelu iskazivanja informacija o trgovanju) ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitom cijenom udjela

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
OIB UCITS fonda: 41253175713

Izvještajno razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

(u kunama)

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda		Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	%NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina						
	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
		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.		458,379,194.18	56.78%	531,926,456.18	61.40%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		14,870.00	0.00%	31,322.50	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	0.00%
	2. razina	članak 9.		-121,000.00	-0.01%	0.00	0.00%
	3. razina	članak 11. i članak 9.		0.00	0.00%	0.00	0.00%
Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.	392,176,812.27	48.58%	337,362,484.16	38.95%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-43,095,714.64	-5.34%	-2,996,746.88	-0.35%	
Trošak nabave	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%	

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
OIB UCITS fonda: 41253175713

Za razdoblje: 01.01.2014 - 30.06.2014

Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanom tijeku i Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda) sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (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.
U 2014. godini došlo je do promjene računovodstvenih politika u području vrednovanja financijskih instrumenata sukladno primjeni novog Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN, br. 100/13). Do 31. prosinca 2013. godine u vrednovanju vrijednosnih papira za sve prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se trguje na tržištima EU i OECD koristila se kupovna cijena, a na tržištu Hrvatske i tržištu ostalih država koje nisu sastavnice EU i OECD koristila se prosječna cijena uz izuzetak instrumenata tržišta novca čiji izdavalatelj je Republika Hrvatska kod kojih nije došlo do promjene u vrednovanju. Ulaganja u valutne forward transakcije vrednovala su se po fer vrijednosti primjenom jedinstvene međubankarske referentne ponudbene kamatne stope za određenu valutu (Zibor, Euribor, Libor i sl.) koja službeno kotira na financijsko-informacijskom servisu. Na 01.siječanj 2014. godine došlo je do promjene u načinu vrednovanja, sukladno Članku 7. Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN, br. 100/13). Za sve prenosive vrijednosne papire koristi se Zadnja cijena osim za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Hrvatskoj koristi se Prosječna cijena. Također, instrumenti tržišta novca čiji izdavalatelj je država članica ili treća država vrednuju se metodom amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeca relevantnom do trenutka nove transakcije instrumentom tržišta novca čiji je izdavalatelj država članica ili treća država s istim rokom dospijeca u UCITS fondu. Ulaganja u valutne forward transakcije dnevno se vrednuju sukladno Članku 9. Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN, br. 100/13) po fer vrijednosti primjenom jedinstvene međubankarske referentne kamatne stope (close-out metoda) za određenu valutu (Zibor, Zibid, Euribor, Euribid, Libor, Libid i sl.) koja je dostupna na službenom financijsko-informacijskom servisu te se pritom kao referentni tečaj uzima srednji tečaj Hrvatske narodne banke.
Sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 100/13 i 81/14) u 2014. godini u izračun pokazatelja ukupnih troškova uključene su i naknade i troškovi plativi depozitaru koji nisu uključeni u pokazatelj ukupnih troškova za prethodna izvještajna razdoblja. Ako bi se za prethodna izvještajna razdoblja u izračun pokazatelja ukupnih troškova uključile i naknade i troškovi plativi depozitaru, isti bi iznosio kako slijedi: I) Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine 0,95% II) Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine 0,96% III) Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine 0,95% IV) Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine 0,95%.
Tijekom prosinca 2013. godine dospjela je obveznica izdavatelja Nexxe Grupa d.d. Društvo za upravljanje je u postupku predstečajne nagodbe prijavilo tražbinu u iznosu od 12.153.622,24 kuna. U lipnju 2014. godine sklopljena je predstečajna nagodba između vjerovnika i izdavatelja.

Datum izvještaja:
 30.6.2014

Ovlaštena osoba društva za
 upravljanje: