

Raiffeisen Invest d.o.o.

**Izvešće neovisnog revizora s neovisno izraženim
uvjerenjem o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima**

travanj 2024.

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora s neovisno izraženim uvjerenjem o izračunu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

Izjava Uprave

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S NEOVISNO IZRAŽENIM UVJERENJEM

Upravi društva Raiffeisen Invest d.o.o.

Djelokrug

Na temelju ugovora sklopljenog s društvom Raiffeisen Invest d.o.o. („Društvo“) dana 14. srpnja 2023. godine, pregledali smo priloženi prikaz dodatnog izvješća Društva na dan 31. prosinca 2023. godine („Prikaz“) za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija“). Prikaz je pripremila Uprava Društva („Uprava“) sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22) („Zakon“) te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17, 5/21, 132/22) (zajedno: „Zakoni i propisi doneseni na temelju Zakona“).

Odgovornost Uprave za Prikaz

Uprava je odgovorna za sastavljanje Prikaza u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanje Prikaza koji su bez značajno pogrešnih prikaza uslijed prijave i pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak o predmetu ispitivanja na temelju postupaka koje smo proveli i dokaza koje smo pribavili. Obavili smo naš angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s *Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjen) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija* („MSIU 3000“). Navedeni standard zahtijeva da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo i obavimo naše postupke kako bismo stekli razumno uvjerenje i izrazili zaključak o predmetu ispitivanja, uzimajući u obzir primjenjivi kriterij za ispitivanje.

Predmet ispitivanja i primjenjivi kriterij za ispitivanje

U okviru našeg angažmana, obavili smo planirane postupke nad Prikazom kako bismo procijenili njegovu usklađenost sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona te njegovu usklađenost, u svim usporedivim stavkama, s revidiranim financijskim izvještajima Društva za 2023. godinu.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; u cijelosti uplaćen temeljni kapital: 5.930,00 eura; direktori društva: Katarina Kadunc, Goran Končar i Helena Schmidt; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 80, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009–1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obvezati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S NEOVISNO IZRAŽENIM UVJERENJEM (nastavak)

Naša neovisnost i upravljanje kvalitetom

Angažman smo obavili u skladu sa zahtjevima u pogledu neovisnosti i etičkim zahtjevima Kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) („Kodeks“) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe. Kodeks je utemeljen na načelima integriteta, objektivnosti, stručnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja. Postupamo sukladno *Međunarodnom standardu upravljanja kvalitetom, revidiranja, uvida, ostalih izražavanja uvjerenja i povezanih usluga* („MSUK 1“) i u skladu s njim održavamo sveobuhvatan sustav upravljanja kvalitetom, uključujući dokumentirane politike i postupke za usklađenost s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima te primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

Sažetak obavljenog posla

U okviru našeg angažmana obavili smo, između ostalog, sljedeće postupke:

- razgovori s Upravom i drugim osobama u Društvu kako bismo se upoznali s postupcima koje Društvo koristi za identifikaciju te ispitivanje potpunosti i točnost stavki koje je potrebno uključiti u Prikaz,
- specifične procedure, na usporedivim stavkama, kako bismo provjerili usklađenosti financijskih informacija unutar Prikaza s revidiranim financijskim izvještajima za 2023. godinu s onim navedenom u Prikazu,
- ispitali članove Uprave Društva o Prikazu i rizicima koji su s njim povezani.

Priroda i opseg naših postupaka određeni su u smislu procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo stekli ograničeno uvjerenje. Postupci koji se primjenjuju u sklopu angažmana izražavanja ograničenog uvjerenja razlikuju se prema vrsti, trajanju i obuhvatu od onih koji se primjenjuju u okviru angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja. To znači da je stupanj uvjerenja stečen primjenom angažmana s izražavanjem ograničenog uvjerenja znatno niži od onoga koji bi bio stečen obavljanjem angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja.

Zaključak

Temeljem obavljenih postupaka i pribavljenih dokaza, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako Prikaz:

- nije sastavljen u skladu sa Zakonima i propisima donesenim na temelju Zakona i
- nije usklađen, u svim usporedivim stavkama, s revidiranim financijskim izvještajima za 2023. godinu.

Ostala pitanja

Revizija financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Društva za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine o kojima smo u našem Izvješću neovisnog revizora od 29. ožujka 2024. godine izrazili nemodificirano mišljenje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA S NEOVISNO IZRAŽENIM UVJERENJEM (nastavak)

Ograničenja

- Naše Izvješće s neovisno izraženim uvjerenjem sastavljeno je isključivo za potrebe Društva i podnošenje Agenciji, na način uređen Zakonom i propisima na temelju Zakona, te se ne smije dijeliti trećim stranama niti ga treće strane smiju koristiti bez naše izričite prethodne suglasnosti.
- Prilikom obavljanja naših postupaka bili smo ograničeni na podatke dobivene od Društva.
- U slučaju dodatnih informacija ili podataka koji nam nisu dostavljeni, ili u slučaju obmanjujućih usmenih ili pisanih izjava ili objašnjenja, naši nalazi, tumačenja ili zaključci u našem Izvješću s neovisno izraženim uvjerenjem mogu biti nepotpuni ili mogu rezultirati potrebom za dodatnim postupcima koji nisu uključeni u opseg ovog angažmana.



Katarina Kadunc

Direktor



Tihana Bažant

Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

30. travnja 2024. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska

Izjava Uprave

Izjavljujemo da su ovi izvještaji sastavljeni temeljeno na Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22) („Zakon“) te Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17, 5/21, 132/22), te ih smatramo potpunim i istinitim.

U prilogu dostavljamo sljedeće:

1. Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Vesna Tomljenović Čičak
Predsjednica Uprave



Davor Klasnić
Član Uprave



Zagreb, 30. travnja 2024. godine

 **Raiffeisen** ³
INVEST d.o.o.
Zagreb

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

| Naziv društva za upravljanje: RAIFFEISEN INVEST d.o.o. | | | |
|---|---|--|---------------------|
| OIB društva za upravljanje: 81769224349 | | | |
| LEI društva za upravljanje: 529900YGFJ4MA9FZGO96 | | | |
| Datum: 31.12.2023 | | | |
| Oznaka pozicije | Opis | Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013 | IZNOS (u EUR) |
| Redovni osnovni kapital | | | |
| 1. | Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice | čl. 26. st. 1. t. (a) i (b), čl. 28., | 1.560.780,00 |
| 2. | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | čl. 26. st. 1. t. (c) | -257.614,91 |
| 3. | Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve) | čl. 26. st. 1. | 2,47 |
| 4. | Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi | čl. 26. st. 2. | 0,00 |
| 5. | Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.) | | 1.303.167,56 |
| 6. | Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37. | -94.082,07 |
| 7. | Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t.(c), čl. 38. | 0,00 |
| 8. | Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka | čl. 33. st. 1. t. (a) | 0,00 |
| 9. | Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti | čl. 33. st. 1. t. (b) | 0,00 |
| 10. | Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (e), čl. 41 | 0,00 |
| 11. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (f), čl. 42. | 0,00 |
| 12. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (g), čl. 44. | 0,00 |
| 13. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (h), čl. 43., čl. 45., čl. 46., čl. 49. st. 2. i 3., čl. 79. | 0,00 |
| 14. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društvo za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 43., čl. 45., čl. 47., čl. 48. st. 1. t. (b), čl. 49. st. 1. do 3., čl. 79. | 0,00 |
| 15. | Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obaveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st.3.) (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a) | 0,00 |
| 16. | Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos) | čl. 48. st. 1. | 0,00 |
| 17. | od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje | čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 48. st. 1. t. (b) | 0,00 |
| 18. | od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika | čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a) | 0,00 |
| 19. | Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (a) | -172.603,36 |
| 20. | Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (l) | 0,00 |
| 21. | Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 36. st. 1. t. (j) | 0,00 |
| 22. | Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.) | | -266.685,43 |
| 23. | Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.) | | 1.036.482,13 |

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

| Dodatni osnovni kapital | | | |
|--------------------------------|--|---|---------------------|
| 24. | Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice | čl. 51., čl. 52. | 0,00 |
| 25. | od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda | | 0,00 |
| 26. | od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda | | 0,00 |
| 27. | Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.) | | 0,00 |
| 28. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos) | čl. 52. st. 1. t. (b), čl. 56. t. (a), čl. 57. | 0,00 |
| 29. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatornog kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 56. t. (b), čl. 58. | 0,00 |
| 30. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 56. t. (c), čl. 59., čl. 60. i čl. 79. | 0,00 |
| 31. | Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 56. t. (d), čl. 59. i čl. 79. | 0,00 |
| 32. | Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 56. t. (e) | 0,00 |
| 33. | Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.) | | 0,00 |
| 34. | Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.) | | 0,00 |
| 35. | Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.) | | 1.036.482,13 |
| Dopunski kapital | | | |
| 36. | Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice | čl. 62. i čl. 63. | 0,00 |
| 37. | Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36) | | 0,00 |
| 38. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos) | čl. 63. t. (b) podtočka i., čl. 66. t. (a), čl. 67. | 0,00 |
| 39. | Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos) | čl. 66. t. (b), čl. 68. | 0,00 |
| 40. | Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79. | 0,00 |
| 41. | Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos) | čl. 66. t. (d), čl. 69. i čl. 79. | 0,00 |
| 42. | Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.) | | 0,00 |
| 43. | Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.) | | 0,00 |
| 44. | Omjer osnovnog kapitala i minimalnog iznosa regulatornog kapitala | | 333,40 |

Izveštaj o izračunu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima

| Fiksni opći troškovi poslovanja društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine | | | |
|---|--|--|--------------|
| 45. | Ukupni rashodi iz prethodne godine | | 2.263.047,08 |
| 46. | Bonusi i ostali primici za osoblje (negativni iznos) | | -38.813,68 |
| 47. | Udjeli zaposlenika, direktora i partnera u neto dobiti (negativni iznos) | | 0,00 |
| 48. | Druge diskrecijske isplate dobiti i varijabilni primici (negativni iznos) | | 0,00 |
| 49. | Obaveza za dijeljene proizvode i naknade (negativni iznos) | | -975.833,54 |
| 50. | Naknade za trgovanje (negativni iznos) | | -4.861,05 |
| 51. | Jednokratni rashodi od neuobičajenih aktivnosti (negativni iznos) | | 0 |
| 52. | Porezni rashodi (negativni iznos) | | 0 |
| 53. | Gubici od trgovanja financijskim instrumentima za vlastiti račun (negativni iznos) | | 0 |
| 54. | Ugovorni sporazumi o prijenosu dobiti i gubitka (negativni iznos) | | 0 |
| 55. | Rashodi povezani sa stavkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala (negativni iznos) | | 0 |
| 56. | Ukupni fiksni opći troškovi društva za upravljanje iz prethodne godine (zbroj od retka 45. do 55.) | | 1.243.538,81 |
| KAPITALNI ZAHTEVI | | | |
| I. | REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.) | | 1.036.482,13 |
| II. | KAPITALNI ZAHTEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 fiksnih općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine) | | 310.884,70 |
| III. | KAPITALNI ZAHTEV prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona | | 125.000,00 |
| IV. | KAPITALNI ZAHTEV prema članku 4. stavku 1. točki a) ovoga Pravilnika | | 125.000,00 |
| V. | Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala | | 725.597,43 |
| VI. | Likvidna sredstva (članak 21. a Zakona) | | 1.025.278,80 |
| VII. | Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava | | 714.394,10 |
| Dodatne informacije | | | |
| 57. | Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine) | | 0,00 |
| 58. | Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine) | | 0,00 |
| 59. | Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica | | 0,00 |
| 60. | Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice) | | 0,00 |
| 61. | Neuključena dobit tekuće godine | | 0,00 |
| 62. | Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | | 0,00 |
| 63. | 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 250.000.000,00 eura | | 0,00 |
| 64. | Informacije iz članka 437. Uredbe: | | |

Odobrila i potpisala Uprava, u ime društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima.

Vesna Tomljenović Čičak

Predsjednica Uprave



Zagreb, 30. travnja 2024. godine

Davor Klasnić

Član Uprave