



TJEDNI NEWSLETTER

Privatno bankarstvo OTP banke

SADRŽAJ

Strukturirani proizvodi s promatranjima u nadolazećem periodu	3
Kretanje cijena na svjetskim tržištima	7
Strukturirani proizvodi OTP banke	8
Pregled OTP fondova	12
Pojmovnik	18
Disclaimer	20

Strukturirani proizvodi s promatranjima u nadolazećem periodu

Br.	ISIN	Ticker	Datum
1.	XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	21/05/2026
2.	XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put on Basket	21/05/2026
3.	XS2881868801	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected	24/06/2026
4.	XS2691879725	3-Year Capped and Floored Floater Notes	24/06/2026

1. XS2781180539 5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put

Izdan dana: 28.03.2024.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 21,88% uloženog, a ostvareno je 21 bonusa.



Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
Ford Motor Co/USD	-5.68%	11.99	12.71	9.69	9.04
RENAULT	-39.06%	27.50	45.13	33.85	31.59
Ferrari NV	-29.86%	280.00	399.20	299.40	279.44

*Izračun na dan 12.05.2026.

2. XS2627482602 5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put on Basket

Izdan dana: 28.06.2024.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 4,17% uloženog, a ostvareno je 5 bonusa, dok je propušteno 29 bonusa, koji mogu biti isplaćeni prvom sljedećom prilikom zbog Memory svojstva proizvoda.



Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
THYSSENKRUPP	99.12%	13.06	6.84	3.76	3.76

NEL ASA	-77.11%	2.99	13.59	7.47	7.47
---------	---------	------	-------	------	------

*Izračun na dan 12.05.2026.

3. XS2881868801 3Y EUR Collared Floater 100% capital protected

Izdan dana: 24.09.2024.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 5,985% uloženog, a ostvaren je 6 bonusa.

3 month Euribor



4. XS2691879725 3-Year Capped and Floored Floater Notes

Izdan dana: 27.12.2023.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 9,625% uložnog, a ostvareno je 9 bonusa.

3-month Euribor



Kretanje cijena na svjetskim tržištima

(cijene su na dan 13.05.2026.)

Ticker	Last Price	Curncy	%1D	%5D	%1M	%YTD	%3M	Chg 6M Pct	%1YR
SVJETSKI INDEKSI									
S&P 500 INDEX	7444,25	USD	0,584900022	1,074387	6,844325	8,746622	8,895041	10,54542	26,33261
NASDAQ 100 STOCK INDX	29366,94	USD	1,039499998	2,684582	13,64035	16,3054	18,73715	17,42905	37,74871
DOW JONES INDUS. AVG	49693,2	USD	-0,135399997	-0,4355586	2,384233	3,391175	0,388416	5,39948	18,17348
STXE 600 (EUR) Pr	611,42	EUR	0,789600015	-0,8111325	-1,375922	3,247265	-1,01668	6,369059	12,41818
DAX INDEX	24136,81	EUR	0,759299994	-2,135938	0,3850815	-1,443829	-3,122914	1,090022	2,591918
CROATIA ZAGREB CROBEX	4082,17	EUR	0,291599989	0,3268692	4,026594	5,831919	-0,4518808	8,066816	19,20519
Slovenian Blue Chip Idx	3007,53	EUR	0,3838	1,315147	2,859873	20,04	4,436829	22,63219	42,62281
BUDAPEST STOCK EXCH INDX	132229,69	HUF	0,883800003	-2,152696	-4,796125	19,09174	4,147398	23,23652	38,49907
FTSE 100 INDEX	10325,35	GBP	0,584800005	0,4709549	-2,674223	3,966918	-1,158299	6,464792	20,27184
EUROPSKI SEKTORI									
ESTX Banks (EUR) Pr	262,73	EUR	0,782500029	-1,698653	-2,013946	-0,2051043	1,801777	8,489909	30,04505
ESTX HealthCare (EUR) Pr	772,59	EUR	-0,103399999	-0,7948367	-9,681901	-13,88012	-15,21274	-16,61918	-3,799022
ESTX InduGd&Ser (EUR) Pr	1603,24	EUR	0,39320001	-3,229233	-2,083243	-0,3579869	-4,969531	-0,7066568	6,899056
ESTX Food&Bevrg (EUR) Pr	442,02	EUR	-0,158099994	-1,047686	-0,3876147	0,1064435	-8,058079	-1,565527	-7,348872
ESTX Technology (EUR) Pr	1350,26	EUR	3,445199966	0,05631715	6,169206	15,57377	8,327588	17,12569	21,19194
ESTX Per&HouGds (EUR) Pr	1051,73	EUR	-0,077	-4,811134	-5,374011	-19,94627	-12,76873	-19,30626	-18,45474
ESTX Insurance (EUR) Pr	514,3	EUR	0,1655	-4,211129	-5,142205	-4,527653	1,467862	0,2651353	1,459853
ESTX Oil&Gas (EUR) Pr	626,1	EUR	1,16989994	1,742012	2,168695	42,24049	18,43374	42,50273	71,8261
ESTX Chemicals (EUR) Pr	1506,24	EUR	1,049200058	1,652089	-1,723803	11,78946	1,903106	8,489811	-1,790439
ESTX Utilities (EUR) Pr	569,7	EUR	0,4815	0,1107057	-2,922376	12,12802	2,421666	13,49736	31,27031
ESTX Retail (EUR) Pr	859,94	EUR	1,628499985	-5,752769	-7,061649	-13,65631	-12,10483	-1,524191	-1,343432
ESTX Telecomm (EUR) Pr	423,38	EUR	2,139899969	3,812867	5,71286	23,13644	7,694655	23,56409	17,05928
SXOE	851,92	EUR	-0,530099988	-4,045777	-2,957127	4,235898	-2,177111	9,096027	8,548344
SXFE	723,86	EUR	-1,238800049	-0,8696158	-1,925295	4,338673	5,140386	9,882199	-4,433357
ESTX RealEstate (EUR) Pr	146,59	EUR	-0,731400013	-2,044767	-4,339604	-0,8589235	-6,559159	-2,416459	-0,7111914
ESTX Auto&Parts (EUR) Pr	449,49	EUR	0,984000027	-0,9191914	-3,697913	-11,89235	-10,27607	-12,17982	-17,31693
ESTX BasicResou (EUR) Pr	262,06	EUR	4,294199944	2,131807	2,315228	18,20478	-2,706519	26,56846	42,50136
ESTX Media (EUR) Pr	264,83	EUR	-1,366899967	-3,010433	-0,6825454	-13,27854	-0,5295988	-12,69533	-28,38755
SXTE	233,73	EUR	-0,204899997	-4,087161	-6,132532	-12,1943	-8,509808	-5,913373	-2,907822
SIROVINE I PLEMENTITI METALI									
Gold Spot \$/Oz	4699,06	XAU	0,219699994	0,2826	-2,9475	8,7899	-5,8701	15,0581	47,8965
Silver Spot \$/Oz	87,009	XAG	-0,620800018	10,8939	9,3682	21,409	13,5661	72,0007	169,9793
CL1	100,77	USD	-0,247500002	6,317898956	10,42944785	75,54858934	60,27985371	67,74837743	59,61995249
DRŽAVNE OBVEZNICE									
USGG2YR	3,9689	USD	-0,256300002	1,4753	5,9815	14,2787	16,472	10,0699	-2,0218
USGG5YR	4,1066	USD	-0,254999995	1,6259	6,2235	10,2384	13,9519	10,067	-1,4448
USGG10YR	4,461	USD	-0,174500003	1,6849	4,9931	7,0314	10,1697	7,5139	-1,682
GDBR3	2,69	EUR	-0,847800016	3,781	4,588	21,94	25,936	28,278	33,831
GDBR5	2,794	EUR	-0,851700008	3,405	3,367	14,134	19,555	20,848	23,138
GERMANY GOVT BND 10 YR DBR	3,083	EUR	-0,548399985	2,631	1,918	7,951	11,869	13,309	14,19
CROATIAN BOND (CROATE 3.65 03/08/25)	#N/A	Real Time EUR	#N/A	Real Time	#N/A	N/A	#N/A	N/A	#N/A
VALUTNI PAROVI									
EUR	1,1717	EUR	0,051199999	-0,0768	-0,6697	-0,2469	-1,1307	0,8261	4,8501
EUR-JPY X-RATE	184,99	JPY	0,064900003	-0,5298	1,2595	-0,5298	-1,6812	-2,9083	-11,352
EUR-GBP X-RATE	0,86647	GBP	0,036899999	-0,1396	0,3393	0,6059	0,3474	1,82	-2,7676
EUR-HUF X-RATE	358,21	HUF	-0,014	-0,3043	1,5103	7,3339	5,4104	7,2976	12,6019
EUR-CAD X-RATE	1,60564	CAD	0,031099999	-0,2199	1,1279	0,3812	0,6402	1,4829	-2,6961

Strukturirani proizvodi OTP banke (cijene su na dan 11.05.2026.)

ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
1. XS2436350982	5,5 Y Partially Capital Protected Product on SOBDESGA	Solactive Big Data Europe Low Volatility	EUR	sudjelujući	22/09/2027	▲ 117,99%
2. XS2436328624	5Y EUR Twin Win on SOLWNT	Solactive New World Trend Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▼ 110,18%
3. XS2436351014	5Y EUR Twin Win on SOSILVER	Solactive Silver Economy AR 5% Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▲ 124,49%
4. XS2476515940	Floored and Capped Floater Note 5Y AUD--SGCIB		AUD	4,0%		▲ 98,01%
5. XS2593365112	3Y Eur capped and floored	EURIBOR 3M	EUR	2.75% - 3.80%	12/05/2026	Dospijeće
6. XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Put Leverage on Basket	NEL ASA, THYSSENKRUPP AG	EUR	0,834%	14/06/2028	▼ 42,15%
7. XS2691879725	3-Year Capped and Floored Floater Notes EUR	EURIBOR 3M	EUR	2,30%-4,00%	27/12/2026	▲ 98,95%
8. XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	Ferrari NV, Ford Motor Co/USD, RENAULT	EUR	1,042%	28/03/2029	▲ 68,28%
9. XS2813861312	100% Capital guaranteed Twin Win	Solactive GDX EUR AR 5% Indeks	USD	sudjelujući	14/05/2027	▲ 129,50%
10 XS2881868801	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected	EURIBOR 3M	EUR	2,50%-3,50%	24/09/2027	▲ 98,03%

	ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
11.	XS2963718668	3 - Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (3% - 6.7%)	SOFR rate	USD	3% - 6,7%	13/02/2028	▼ 96,21%
12.	XS2963716969	3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate	SOFR rate	USD	4% - 4,4%	13/02/2028	▼ 96,67%
13.	XS2970960790	Phoenix Bearish 5Y EUR	EUR CMS 10 years	EUR	Sudjelujući	07/03/2030	▲ 89,80%
14.	XS2970969668	Classic Autocall Stepdown on Allegro Fund	Allegro Transatlantic Fund	EUR	Sudjelujući	07/03/2030	▲ 90,98%
15.	XS3011632075	5Y EUR 100% Capital Protected Note	Solactive GDx EUR AR 5% Index	EUR	sudjelujući	11/04/2030	▲ 103,43%
16.	XS3174547243	5-Year EUR Callable Participation Notes	EURO STOXX 60	EUR	Sudjelujući	01/10/2030	▲ 98,39%
17.	XS3200894338	Callable Participation Notes on SX5E	EURO STOXX 60	EUR	Sudjelujući	06/11/2030	▲ 95,81%
18.	XS3283658980	5-Year USD Callable Participation Notes	SPDR Gold Shares	USD	Sudjelujući	13/02/2031	▲ 93,44%
19.	XS3281945546	Double Digit 3 Years on Artificial Intelligence in EUR	Solactive US AI Selection 50 Pts AR Index	EUR	Sudjelujući	05/03/2029	▲ 97,37%
20.	XS3281951940	Participation 5 Years on Semiconductor in EUR	SGI Global AI Semiconductor VT 8 Index	EUR	Sudjelujući	05/03/2031	▲ 101,18%
21.	XS3310937183	3Y Phoenix on Euronext Europe Defense Fixed Basket	Euronext Europe Defense Fixed Basket Decrement 5% Index EUR	EUR	Uvjetni kupon na dospijeću	30/04/2029	▼ 97,26%
22.	XS3316011363	Digit 3 Years on AI Selection	Solactive US AI Selection 50 Pts AR Index	USD	Uvjetni kupon na dospijeću	27/04/2029	▲ 99,11%

Pregled OTP fondova

OTP Invest fondovi

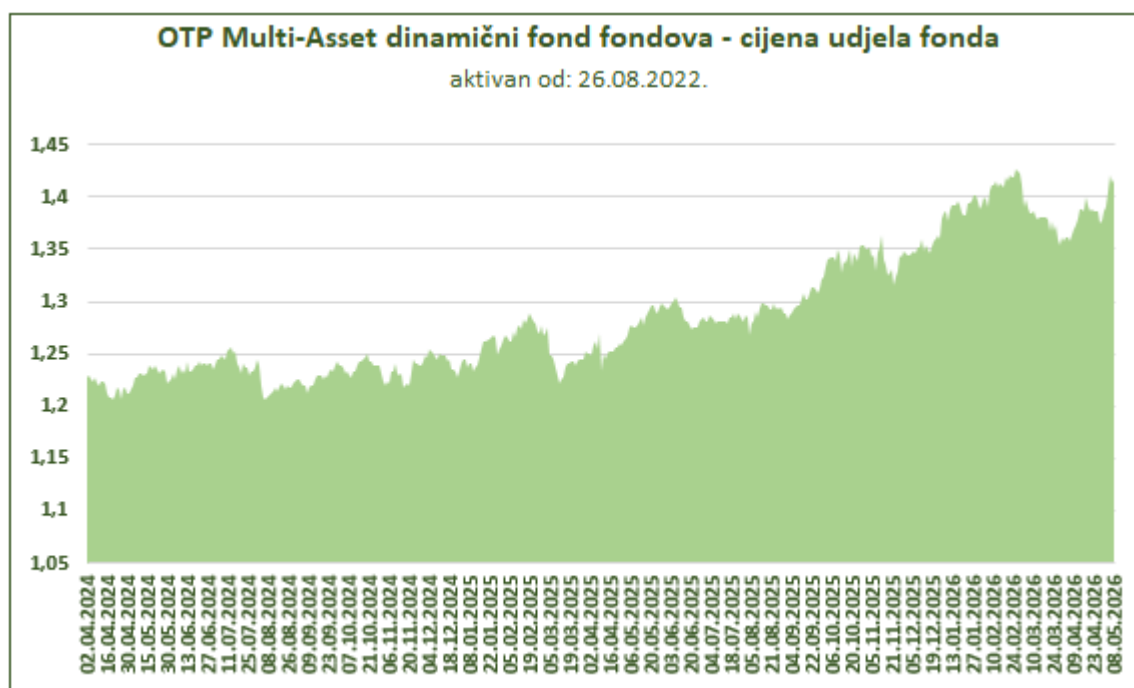
Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2026.	2025.	Rizičnost
OTP START	12.05.2026.	18,2276 €	- 0,04%	↑ 0,04 %	↓ - 0,08 %	↑ 1,38%	Niska
OTP URAVNOTEŽENI	12.05.2026.	18,1650 €	- 0,39%	↑ 1,63 %	↑ 3,91 %	↑ 9,10%	Umjerena
OTP ABSOLUTE	12.05.2026.	112,5484 €	- 0,50%	↑ 1,33 %	↑ 3,10 %	↑ 6,03%	Umjerena
OTP INDEKSNI	12.05.2026.	14,7321 €	- 0,36%	↑ 4,71 %	↑ 6,33 %	↑ 22,00%	Visoka
OTP MERIDIAN 20	12.05.2026.	206,6909 €	- 0,42%	↑ 2,83 %	↑ 11,66 %	↑ 28,75%	Visoka

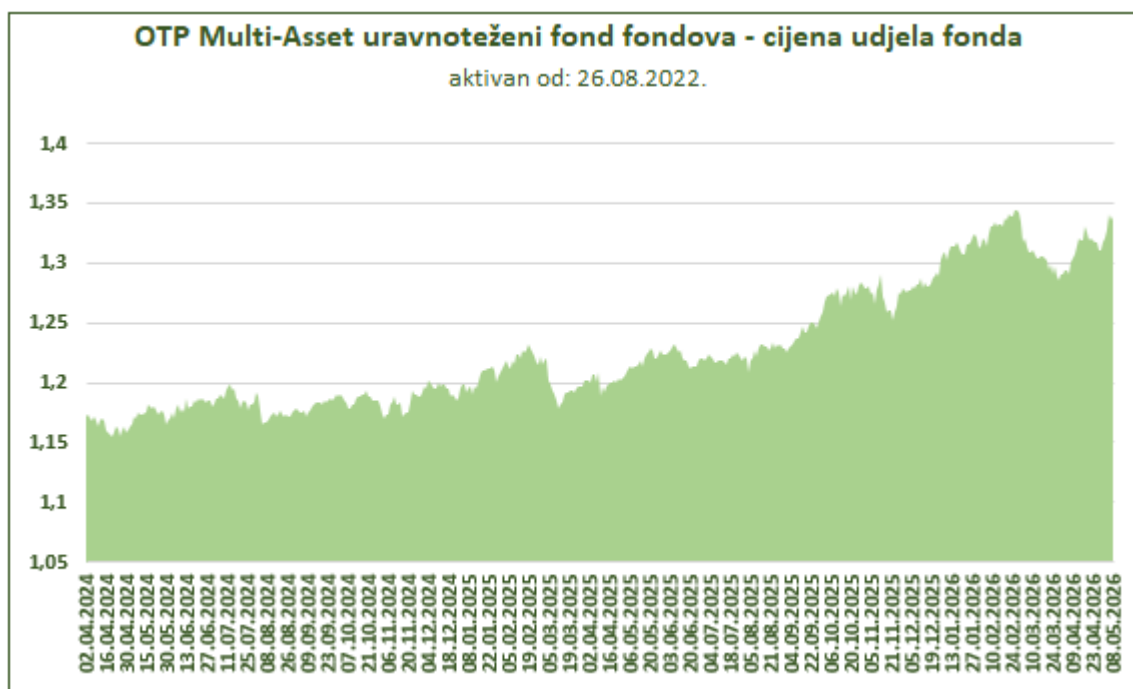
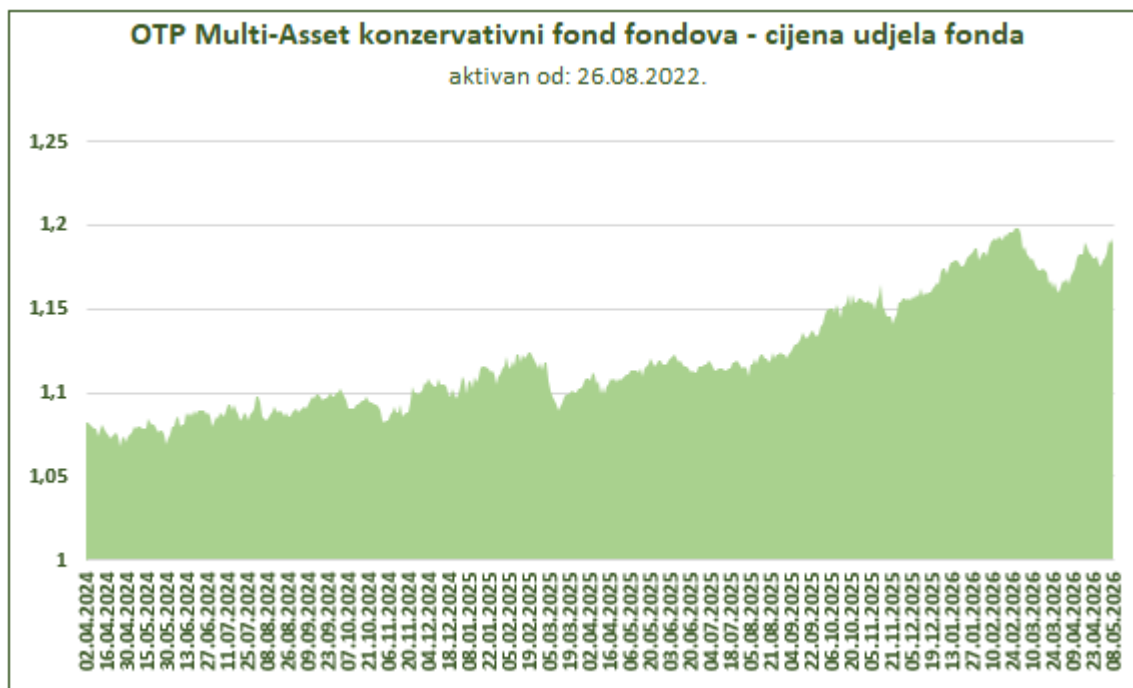
OTP Invest fondovi s rokom dospjeća

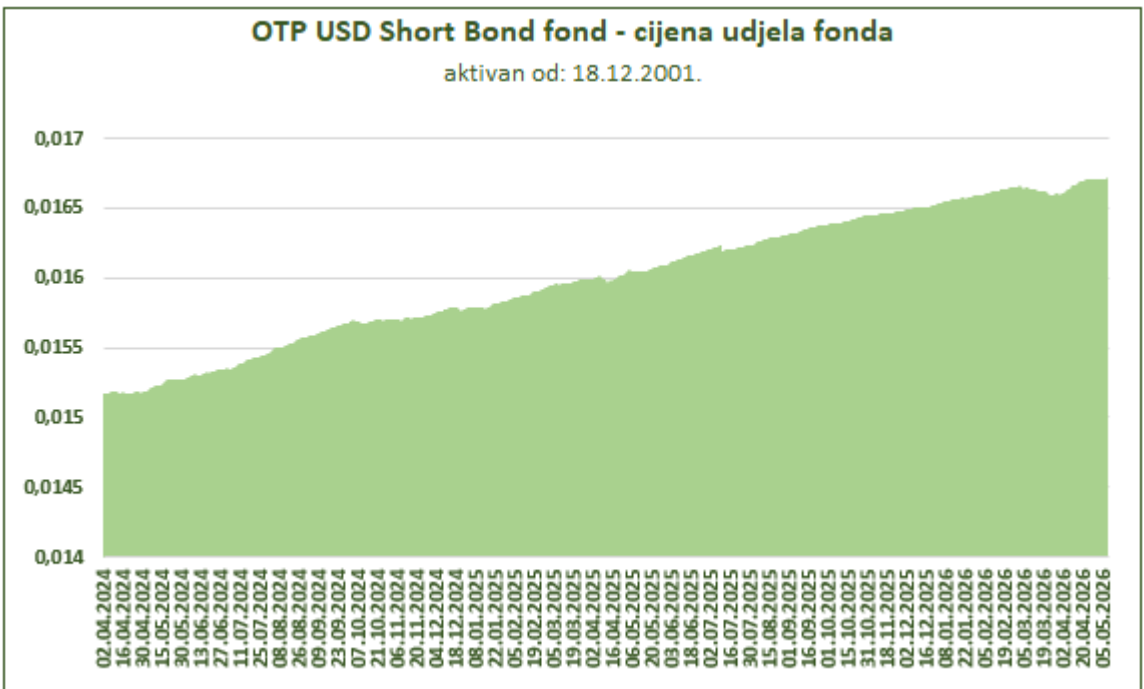
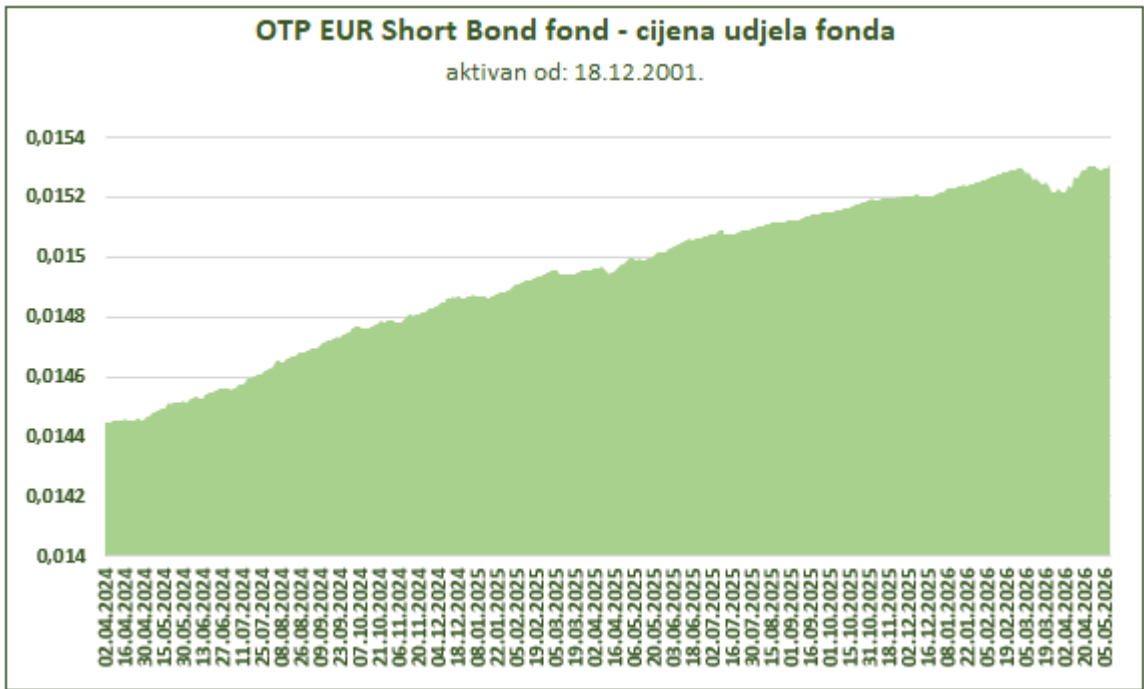
Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2026.	2025.	Rizičnost
OTP MULTI EUR 2028	12.05.2026.	99,0923 €	- 0,05%	0,00 %	0,00 %	0,00%	Niska
OTP MULTI EUR 2027	12.05.2026.	100,7953 €	- 0,03%	↑ 0,11 %	↑ 0,04 %	-	Niska
OTP MULTI EUR 2026	12.05.2026.	104,0618 €	0,00%	↑ 0,11 %	↑ 0,54 %	↑ 1,85%	Niska
OTP MULTI USD 3	12.05.2026.	100,1931 \$	- 0,07%	0,00 %	0,00 %	0,00%	Niska

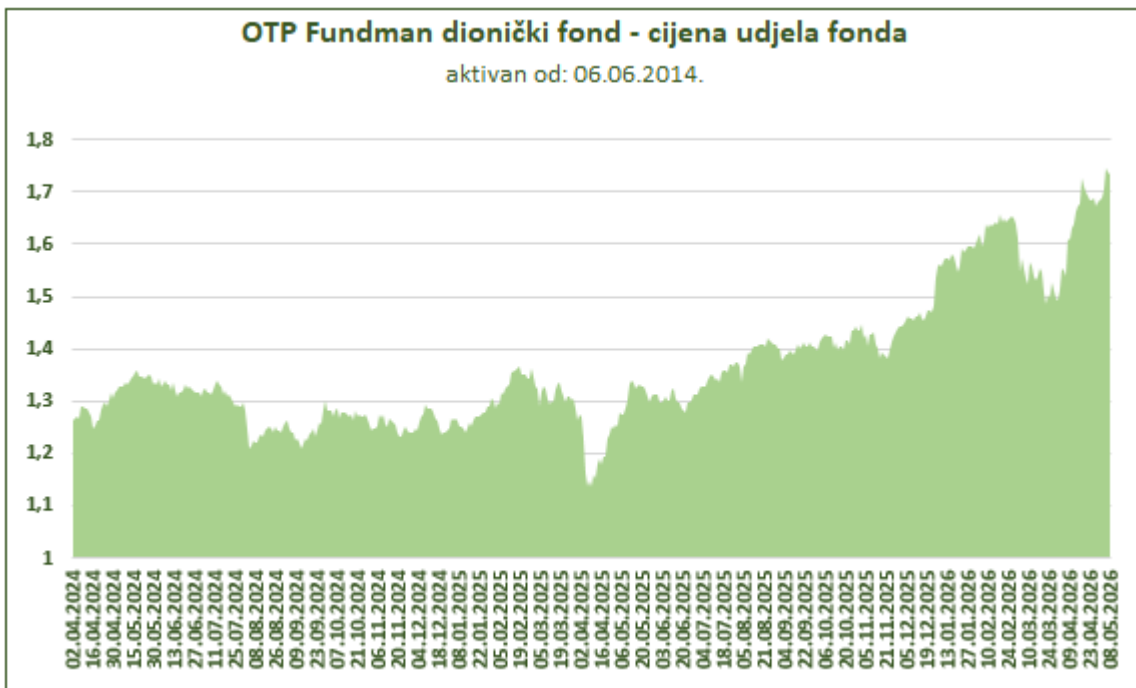
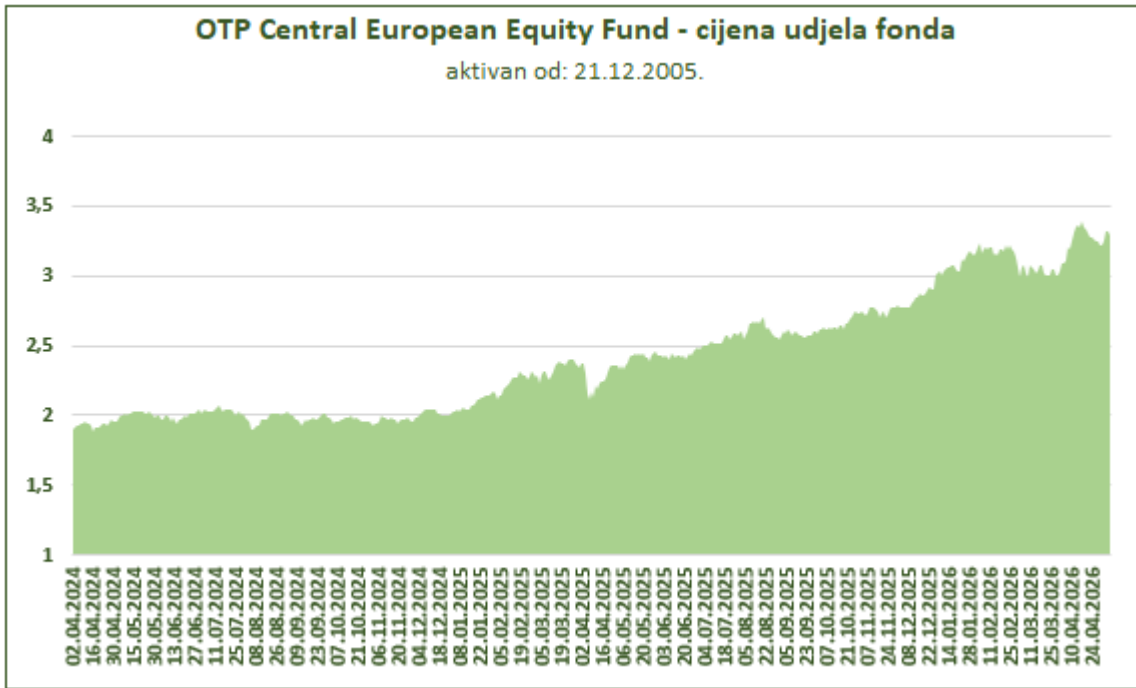
OTP Fund Management fondovi

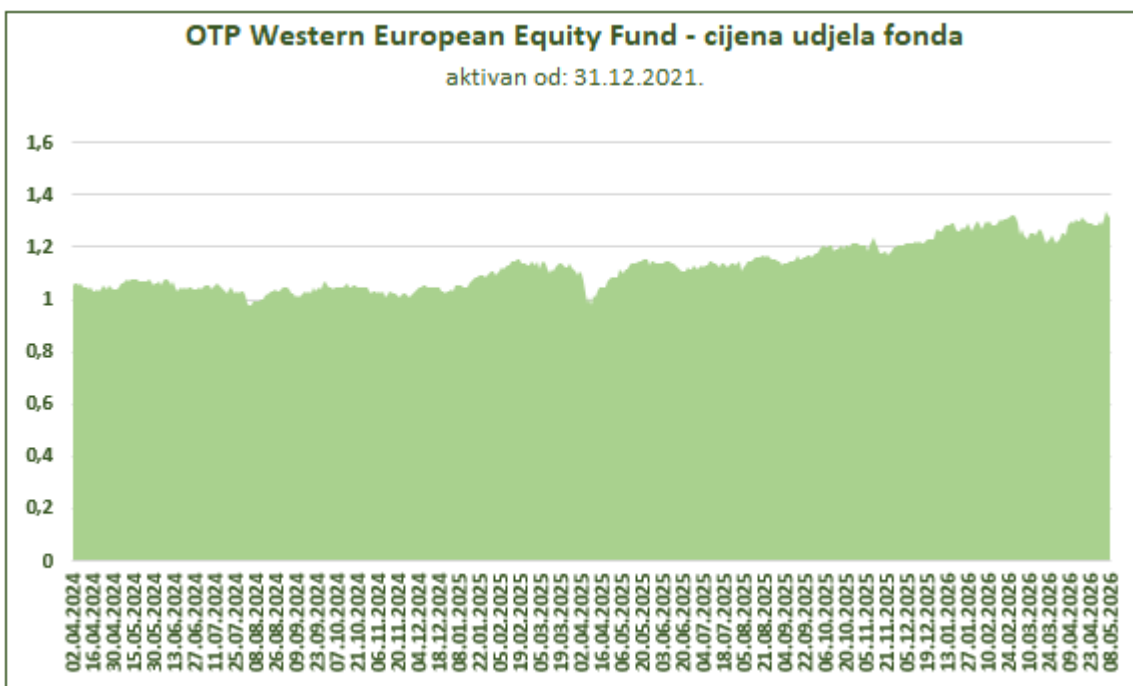
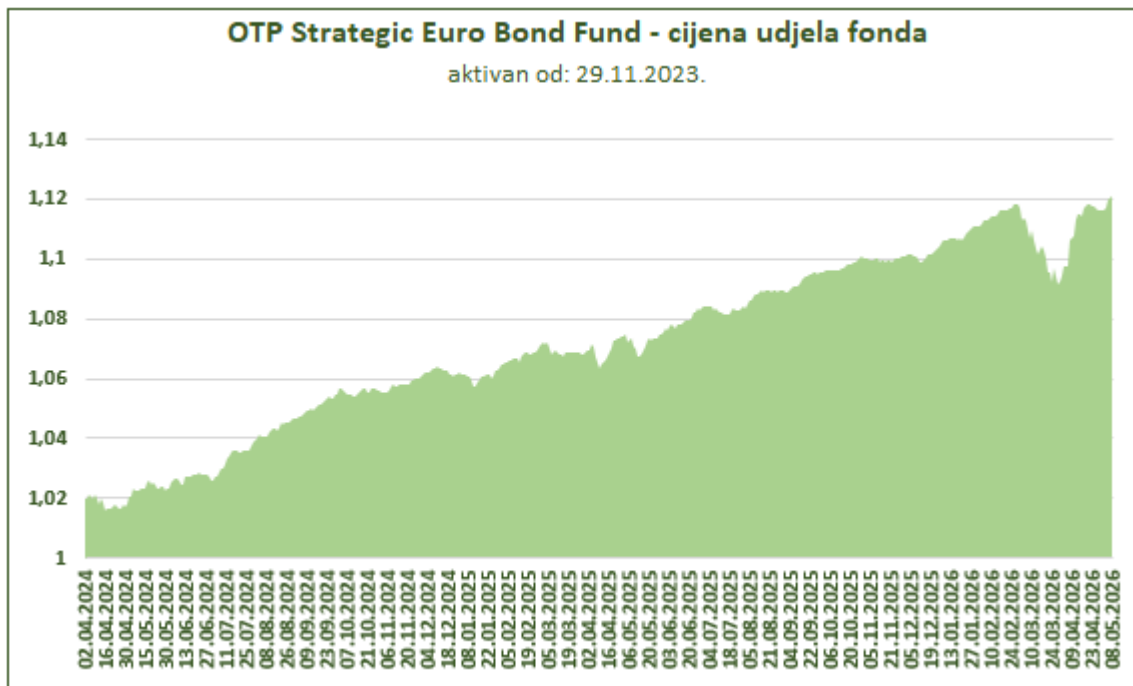
Fond	ISIN	Datum	Cijena
OTP Multi-Asset dinamični fond fondova	HU0000729785	11/05/2026	1,425021
OTP Multi-Asset konzervativni fond fondova	HU0000729793	11/05/2026	1,192619
OTP Multi-Asset uravnoteženi fond fondova	HU0000729801	11/05/2026	1,343802
OTP EUR Short Bond fond	HU0000702162	11/05/2026	0,01531639
OTP USD Short Bond fond	HU0000702170	11/05/2026	0,01673169
OTP Central European Equity Fund	HU0000703855	11/05/2026	3,322348
OTP Fundman dionički fond	HU0000713730	11/05/2026	1,737494
OTP Strategic Euro Bond Fund	HU0000733472	11/05/2026	1,12071
OTP Western European Equity Fund	HU0000729033	11/05/2026	1,317786
OTP USA Equity Fund USD	HU0000735097	11/05/2026	1,313279
OTP USA Equity Fund EUR	HU0000735105	11/05/2026	1,171989

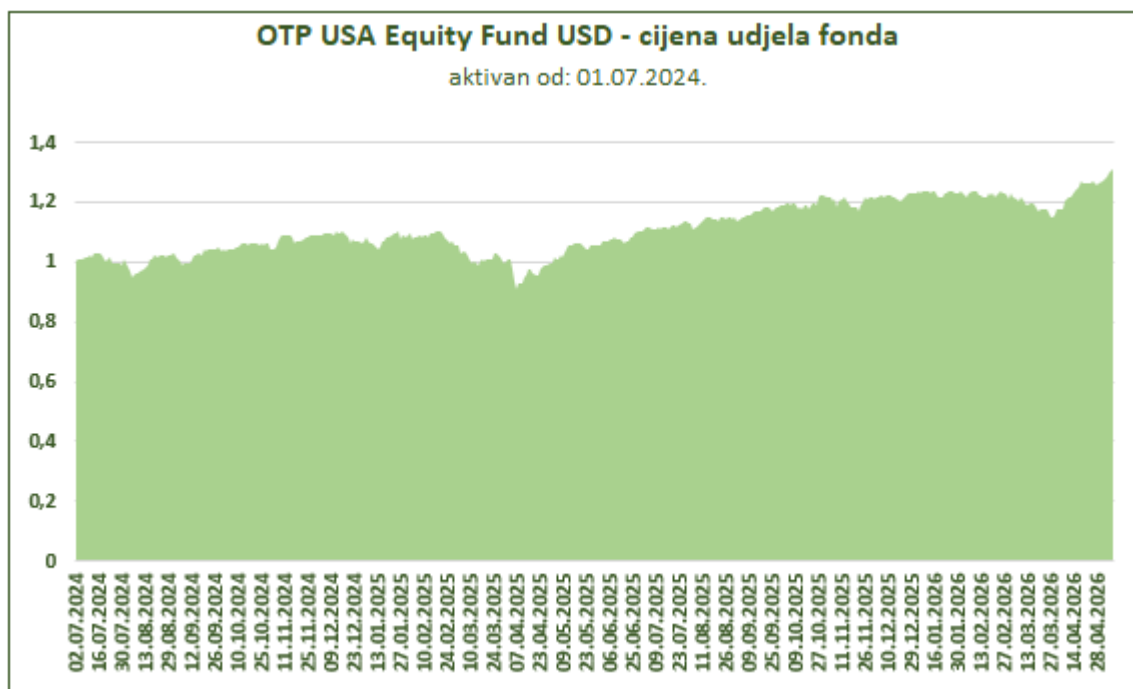
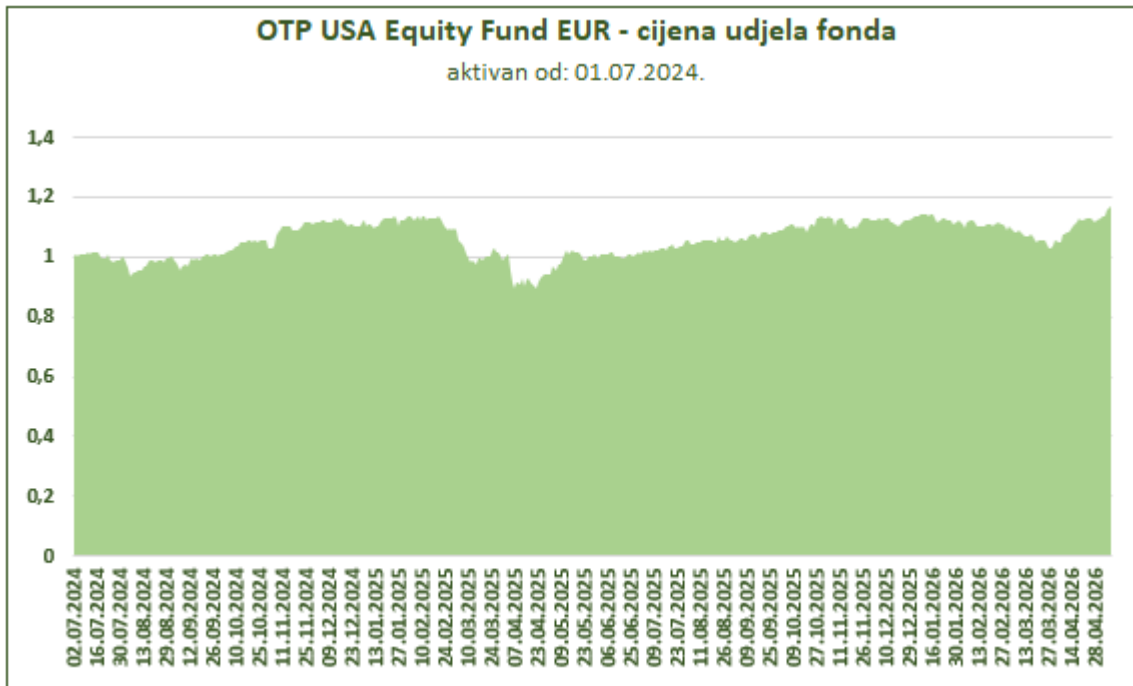












POJMOVNIK

BoJ: Središnja banka Japana

Bovespa Index / IBOV: Bovespa Index je index burze u Sao Paulu

Brent: Tip sirove nafte koji se koristi kao mjerilo za cijene drugih sirovih nafti. Najčešće se nalazi u dijelovima Sjevernog mora kraj obala U.K. i Norveške.

CN: Kina

Temeljna inflacija: Mjera inflacije koje isključuje određene stavke koje imaju volatilne promjene cijene. Temeljna inflacija eliminira proizvode koje mogu imati privremene cjenovne šokove jer takvi šokovi mogu odudarati od ukupnog trenda i davati krivu sliku mjere inflacije.

CPI (Consumer Price Index): Mjera promjena u razini cijena potrošačke košarice roba i usluga.

CROBEX: indeks koji se sastoji od 25 hrvatskih kompanija kojima se trguje na burzi u Zagrebu.

DAX (Deutscher Aktienindex (German stock index): blue chip indeks koji se sastoji od 30 velikih njemačkih kompanija kojima se trguje na burzi u Frankfurtu.

Deflacija: Generalno smanjenje cijena često uzrokovano smanjenjem količine novca ili kredita. Deflacija može biti uzrokovana smanjenjem potrošnje i investicija bilo na osobnoj ili državnoj razini.

DJ Stoxx Europe 600: Sa 600 komponenti, STOXX Europe 600 Index predstavlja velike srednje i male kompanije u 18 zemalja Europe.

EPS (Zarada po dionici): Dio profita kompanije koji je pridružen svakoj redovnoj dionici. Služi kao indikator profitabilnosti kompanije.

ECB (Europska središnja banka): Osnovana 1998 određuje monetarnu politiku u Eurozoni. Odgovorna je za EUR, a glavna zadaća joj je održavanje stabilnosti cijena u Eurozoni.

Economic Surprise Index (Citi): Citigroup Economic Surprises Index je objektivna i kvantitativna mjera ekonomskih vijesti. Definira se kao vagana standardna devijacija podataka koji su iznenadili (stvarne brojke u odnosu na medijan Bloombergovih očekivanja)

Eurostoxx 50: Dionički indeks 50 velikih blue chip europskih kompanija unutar Eurozone.

EZ: Eurozona

Fed (Federal Reserve): Središnja banka SAD-a.

GE: Njemačka

Hang Seng index (Hong-Kong Index): Indeks 40 najvećih kompanija kojima se trguje na burzi u Hong Kongu.

IEA (International Energy Agency): Internacionalna agencija koja pruža savjete za 28 zemalja članica, Primarni cilj agencije je fokus na tri E: energiju, ekonomski razvoj i ekologiju

IFO: indikator koji mjeri poslovnu klimu u Njemačkoj preko Ifo Institute for Economic Research Munich. Široko je prihvaćen kao rani indikator stanja njemačkog gospodarstva.

JP: Japan

MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange): MICEX Index je indeks 50 najlikvidnijih ruskih dionica kojima se trguje na burzi u Moskvi.

MSCI World Index: Indeks dizajniran kako bi pružio širu mjeru izvedbe tržišta u cijelom svijetu.

OPEC (Organization of the Petroleum Exporting Countries): Internacionalna organizacija sa ciljem koordinacije politike proizvodnje nafte svojih zemalja članica, kao i s ciljem stabilizacije cijene.

P/E omjer (Price/Earning ratio): Omjer cijene dionice i zarade po dionici.

Philadelphia Federal Index: koji je također poznat kao Business Outlook Survey, je indeks regionalne federalne banke koji mjeri promjene u rastu poslovanja. Kad je iznad 0 upućuje na rast a kad je ispod upućuje na kontrakciju.

PMI composite: Indeks složen od pet indeksa anketa New orders/nove narudžbe, Output/proizvodnja, Employment/ zaposlenost, Suppliers' delivery times (inverted)/vrijeme potrebno za dostavu od dobavljača i Stocks of purchases / kupnja zaliha.

PMI (Purchasing Managers Index): Ekonomski indikator proizvodnog sektora.

Q1: prvi kvartal

QE (Quantitative Easing / Kvantitativno olakšavanje): Nekonvencionalna monetarna politika u kojoj središnja banka kupuje vrijednosne papire na tržištu kako bi smanjila kamatne stope i povećala količinu i dostupnost novca.

S&P 500 (SPX Index): Indeks 500 kompanija koji je zamišljen kako bi oslikavao odnos rizika i zarade velikih američkih kompanija.

SELIC rate: Kamatna stopa brazilske središnje banke.

SENSEX: S&P BSE SENSEX (S&P Bombay Stock Exchange Sensitive Index), indeks 30 kompanija kojima se trguje na burzi u Bombayu.

Topix stock index: Indeks cijena na burzi u Tokiju.

Volatilnost: Volatilnost je mjera promjene cijene financijskog instrumenta u vremenu.

ZEW: indikator koji predstavlja sintetizirane stavove 350 ekonomista i analitičara o ekonomskoj budućnosti Njemačke za narednih 6 mjeseci. Istraživanje pokazuje ravnotežu između onih koji su optimistični i oni koji nisu.

ZSE (Zagreb Stock Exchange): Zagrebačka burza

POJAŠNJENJE RAZINE RIZIKA u donjoj tablici

Na primjer, razina rizika R1 odgovara defenzivnom profilu rizika. Ovi pokazatelji temelje se na rizičnoj vrijednosti (VaR) uz razinu pouzdanosti od 95% za razdoblje od godinu dana. Rizična vrijednost je mjera maksimalnog iznosa gubitka po nekom portfelju pod normalnim tržišnim uvjetima u zadanom razdoblju uz zadanu vjerojatnost. Ako jednogodišnja rizična vrijednost uz razinu pouzdanosti 95% iznosi x%, to znači da postoji vjerojatnost of 95% da taj portfelj neće izgubiti na vrijednosti više od x% u jednoj godini.

0 Najniži rizik

Postoji 95% vjerojatnosti da vrijednost proizvoda neće deprecirati za godinu dana.

1 Niski rizik

Postoji 95% vjerojatnosti da proizvod neće izgubiti više od 5% svoje vrijednosti za godinu dana.

2 Srednji rizik

Postoji 95% vjerojatnosti da proizvod neće izgubiti više od 15% svoje vrijednosti za godinu dana.

3 Visoki rizik

Postoji 95% vjerojatnosti da proizvod neće izgubiti više od 30% svoje vrijednosti za godinu dana.

4 Najviši rizik

Postoji najmanje 5% vjerojatnosti da će proizvod izgubiti više od 30% svoje vrijednosti za jednu godinu.

DISCLAIMER

Ovaj dokument se, uz moguće izmjene, daje isključivo u svrhu informiranja te ne predstavlja ugovor i trebao bi se tretirati kao sredstvo marketinške komunikacije koje iznosi općeniti pregled, prilike i strategije ulaganja. Informacije sadržane u ovom dokumentu daju se isključivo u svrhu informiranja. Izrazi napisani početnim velikim slovom odnose se na glosar priložen ovom dokumentu.

Ovaj dokument je pripremio sektor Privatnog bankarstva OTP banke, sektor u okviru OTP banke d.d. Zbog činjenice da je namijenjen samo u svrhu informiranja, ovaj dokument nije odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) kao nadzorno tijelo OTP banka d.d., niti ona ima nadzor nad njegovim sadržajem, te dokument nije potpuno usklađen s propisima i odredbama da bi se na bilo koji način mogao smatrati investicijskim savjetom. Namjera sadržaja ovog dokumenta nije investicijska usluga niti investicijsko savjetovanje i ovaj dokument ne predstavlja i ne bi se ni pod kojim okolnostima trebao u cijelosti ili djelomično smatrati ponudom, poticanjem, osobnom preporukom ili pozivom na nuđenje ili kupnju, upis ili prodaju financijskih proizvoda navedenih u ovom dokumentu, ili pozivom na ulaganje u klasu imovine navedenu u ovom dokumentu od strane sektora Privatnog bankarstva OTP banke ili OTP banka d.d. Informacije navedene u ovom dokumentu ne treba smatrati pravnim, poreznim ili računovodstvenim savjetovanjem. Moguće je da neki proizvodi opisani u ovom dokumentu nisu prikladni za sve ulagače ili mogu rezultirati potencijalnim gubitkom ukupnog uloženog iznosa, što uključuje i potencijalni neograničeni gubitak, te su prema tome rezervirani samo za određenu kategoriju ulagača, i/ili prilagođeni ulagačima koji su iskusni i upoznati s ovom vrstom proizvoda te razumiju ulaganje i povezane rizike. Nikakva odluka o ulaganju ne bi se trebala donijeti isključivo na temelju čitanja ovog dokumenta.

Sukladno tome, svakom potencijalnom ulagaču će prije donošenja odluke o ulaganju, sektor Privatnog bankarstva OTP banke postaviti određena pitanja kako bi odredio njegovu prikladnost za upis planiranog proizvoda i usklađenost ulaganja s njegovim profilom i ciljevima ulaganja. Ulagač bi također trebao konzultirati vlastite financijske, pravne i porezne savjetnike kako bi dobio sve financijske, pravne i porezne informacije koje mu omogućavaju procjenu karakteristika i rizika ciljanog proizvoda te njegov porezni tretman u svjetlu datih okolnosti. Čitatelja se upozorava da zadavanje burzovnih naloga zahtijeva temeljito poznavanje propisa i funkcioniranja tržišta. Čitatelj prije ulaganja mora biti svjestan naglih promjena koje mogu nastupiti na određenim tržištima i njihove špekulativne naravi odnosno manjka likvidnosti. Moguće je da određena imovina ili kategorije imovine navedene u dokumentu nisu prikladno ulaganje za čitatelja. U određenim slučajevima izvršeno ulaganje uključuje čak i nepredvidivo visoki rizik gubitka, koji bi mogao premašiti početno ulaganje. Prije upisa bilo kojeg proizvoda i prije svakog ulaganja, potencijalni ulagač mora potpuno razumjeti i prihvatiti povezanu ugovornu i informativnu dokumentaciju, uključujući dokumentaciju povezanu s relevantnim rizicima.

OTP banka d.d. se kao ni sektor Privatnog bankarstva OTP banke neće smatrati odgovornom za ikakve posljedice, uključujući i financijske posljedice, Vaših ulaganja u financijske proizvode i/ili Vaših naloga vezanih uz ulaganja u financijske proizvode koji se temelje isključivo na ovom dokumentu. Ovaj dokument ne namjerava se proslijediti nekoj osobi ili distribuirati u nekoj jurisdikciji gdje bi to bilo zabranjeno ili protuzakonito. Svaka osoba koja posjeduje ovaj dokument dužna je informirati se o svim važećim zakonima i propisima relevantnih jurisdikcija i poštivati ih. Ovaj dokument se ni na koji način ne namjerava distribuirati u Sjedinjene Američke Države ili unutar njih, a financijski proizvodi

navedeni u ovom dokumentu ne smiju se distribuirati niti prodavati, bilo izravno ili neizravno, u Sjedinjenim Američkim Državama ili bilo kojoj osobi iz SAD-a. Svako ulaganje može imati porezne implikacije i važno je imati na umu da OTP banka d.d. kao niti sektor Privatnog bankarstva OTP banke ne pružaju porezno niti pravno savjetovanje. Razina i osnova oporezivanja ovise o individualnim okolnostima i podložne su promjenama. Komunicirana informacija je relevantna samo u vrijeme kad je sastavljena. Cijena i vrijednost ulaganja i prihoda ostvarenih iz ulaganja može rasti, ali i padati. Kretanja inflacije, kamatnih stopa i deviznih tečajeva mogu negativno utjecati na vrijednost, cijenu i prihod od ulaganja u valuti različitoj od Vaše valute. Simulacije i primjeri sadržani u ovom dokumentu su indikativni i služe samo u svrhu ilustracije te se mogu razlikovati ovisno o kretanjima tržišta, a informacije i stavovi izraženi u ovom dokumentu položni su promjenama. OTP banka d.d. i sektor Privatnog bankarstva OTP banke odriču se svake odgovornosti za ažuriranje i revidiranje ovog dokumenta. Povijesni podaci i informacije sadržane u ovom dokumentu, uključujući i svako citirano mišljenje, dobiveni su iz vanjskih izvora ili se temelje na vanjskim izvorima koje OTP banka d.d. i sektor Privatnog bankarstva OTP Banke smatra pouzdanima, no nisu podvrgnuti nezavisnoj provjeri i ne jamči se njihova točnost niti cjelovitost. OTP banka d.d. kao ni sektor Privatnog bankarstva OTP banke neće biti odgovorni za točnost, relevantnost ili iscrpnost ovih informacija. Rezultati proteklih razdoblja nisu nužno indikativni za buduća razdoblja. Procjene budućih rezultata temelje se na pretpostavkama koje se možda neće ostvariti, te se ne bi trebale smatrati obećanjem ili jamstvom očekivanih rezultata transakcije/transakcija s navedenim investicijskim proizvodom/proizvodima, odnosno klasom/klasama imovine. OTP banka d.d. i sektor Privatnog bankarstva OTP banke ne prihvaćaju nikakvu odgovornost za informacije sadržane u ovom dokumentu i za točnost istih. OTP banka d.d. i sektor Privatnog bankarstva OTP banke ne prihvaćaju nikakvu odgovornost za radnje koje poduzmu primatelji isključivo temeljem ovog dokumenta i ne nastupaju kao da pružaju savjet, osobito vezano uz investicijske usluge. Mišljenja, sudovi i predviđanja izražena u ovom dokumentu (uključujući eventualne priloge ovom dokumentu) odražavaju osobne stavove autora i ne predstavljaju stavove OTP banke d.d. i sektora Privatnog bankarstva OTP banke, osim ako nije navedeno drugačije. Ovaj dokument je povjerljiv, namijenjen isključivo osobi kojoj je dan, te se ne može komunicirati niti priopćavati nikakvoj trećoj strani (uz izuzetak vanjskih savjetnika pod uvjetom da oni sami poštuju ovu obvezu čuvanja tajnosti) te se ne smije umnožavati niti u cijelosti niti djelomično bez prethodne pisane suglasnosti OTP banke d.d. i/ili sektora Privatnog bankarstva OTP banke.

Ovaj dokument u Hrvatskoj distribuira OTP banka d.d., Domovinskog rata 61 21000 Split, OIB: 52508873833.

Sukob interesa

Okolnosti koje su dovele do stvaranja ovog dokumenta nisu rezultat nezavisnog istraživanja. Ovu obavijest su s najvećom pažnjom pripremili članovi OTP banke d.d. i sektora Privatnog bankarstva OTP banke. Djelatnik/djelatnici koji su izradili ovaj dokument mogu imati izravan ili neizravan interes u prodaji navedenih proizvoda. Moguće je da zastupnici ili zaposlenici OTP banke d.d. i sektora Privatnog bankarstva OTP banke izravno ili neizravno uključeni u izradu ovog dokumenta posjeduju, da su posjedovali ili će posjedovati neko od ulaganja navedenih u ovom dokumentu. Vezano uz postupanje sa sukobima interesa, OTP banka d.d. upućuje na odredbe Bančine Politike upravljanje sukobom interesa koje su dostupne na zahtjev.

Razina rizika

Prikladnost ovih ulaganja ovisi o Vašem vlastitom ulagačkom profilu, financijskom znanju i iskustvu te investicijskim ciljevima. Ako ste zainteresirani za prikazane investicijske teme i rješenja, obratite se sektoru Privatnog bankarstva OTP banke bez oklijevanja. Kako bismo skrenuli pažnju klijenata na rizike povezane sa svakim investicijskim rješenjem, svaki je proizvod ovisno o svojoj specifičnoj razini rizika kategoriziran na

ljestvici od najniže do najviše razine rizika kao što je prikazano u tabeli na prethodnoj stranici.