

Samo za članove PB CLUB+

14. veljače 2025.

Broj 581.



TJEDNI NEWSLETTER

Privatno bankarstvo OTP banke

SADRŽAJ

Strukturirani proizvodi s promatranjima u nadolazećem periodu	2
Kretanje cijena na svjetskim tržištima	6
Strukturirani proizvodi OTP banke, ,	7
Pregled OTP fondova	9

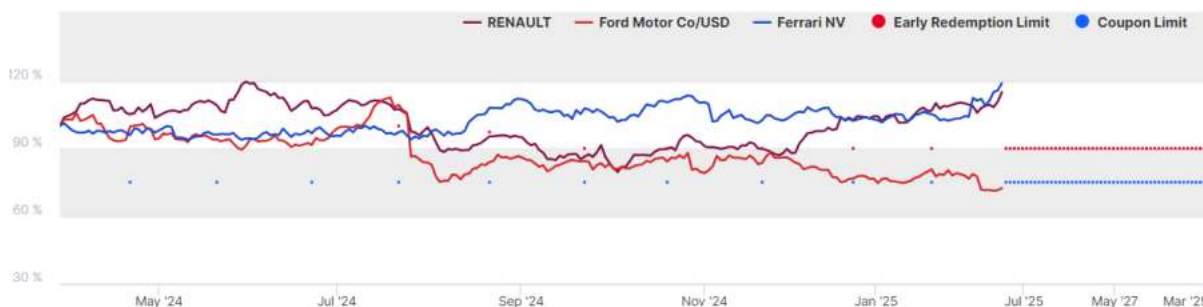
Strukturirani proizvodi s promatranjima u nadolazećem periodu

Br.	ISIN	Ticker	Datum
1.	XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	21/02/2025
2.	XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put on Basket	21/02/2025
3.	XS2558337403	5Y EUR Phoenix Plus Centaure with Geared Put	24/02/2025
4.	XS2379094886	Phoenix Plus on IX7S2D50 SXDP SXPP	28/02/2025

1. XS2781180539 5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put

Izdan dana: 28.03.2024.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 10,42% uloženog, a ostvareno je 10 bonusa.



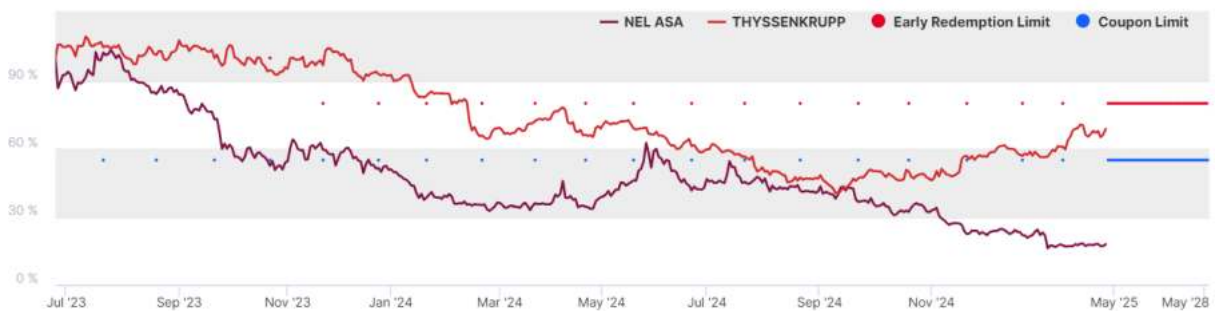
Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
Ford Motor Co/USD	-28.56%	9.23	12.92	9.69	9.04
RENAULT	10.71%	49.96	45.13	33.85	31.59
Ferrari NV	15.73%	462.00	399.20	299.40	279.44

*Izračun na dan 13.02.2025.

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

Izdan dana: 28.06.2023.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 4,17% uloženog, a ostvareno je 5 bonusa, dok je propušteno 14 bonusa, koji mogu biti isplaćeni prvom sljedećom prilikom zbog Memory svojstva proizvoda.



Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
THYSSENKRUPP	-33.92%	4.53	6.84	3.76	3.76

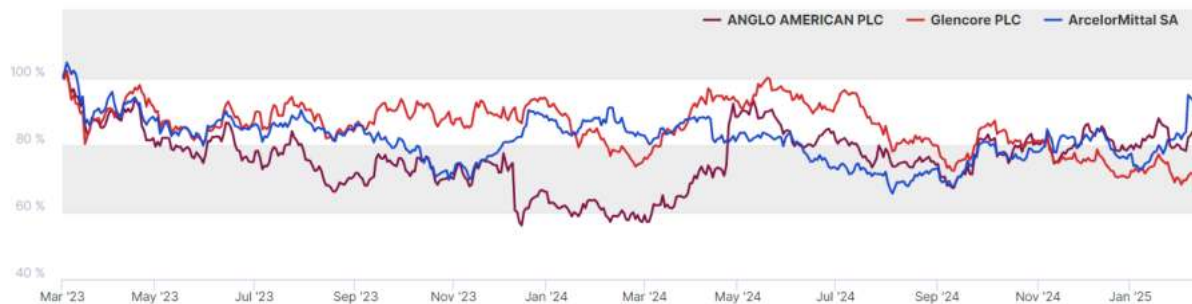
NEL ASA	-82.92%	2.23	13.59	7.47	7.47
---------	---------	------	-------	------	------

*Izračun na dan 13.02.2025.

3. XS2558337403 5Y EUR Phoenix Plus Centaure with Geared Put

Izdan dana: 01.03.2023.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 15,34% uloženog, a ostvareno je 23 bonusa.



Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
ANGLO AMERICAN PLC	-20.99%	24.38	30.86	21.60	21.60
Glencore PLC	-29.42%	3.41	4.95	3.47	3.47
ArcelorMittal SA	-4.62%	26.85	28.15	19.71	19.71

*Izračun na dan 13.02.2025.

4. XS2379094886 Phoenix Plus on IX7S2D50 SXDP SXPP

Izdan dana: 04.02.2022.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 12,24% uloženog, a ostvareno je 36 bonusa.



Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
STOXX Europe 600 Health Care	15.46%	1,163.02	1,007.33	755.50	503.67
EURO iSTOXX Banks GR Decrement 50 Series 2	70.12%	1,688.9	992.81	744.61	496.41
STOXX Europe 600 Basic Resources	-12.61%	549.68	629.02	471.77	314.51

*Izračun na dan 13.02.2025.

Kretanje cijena na svjetskim tržištima

(cijene su na dan 14.02.2025.)

Ticker	Last Price	Curncy	%1D	%5D	%1M	%YTD	%3M	Chg 6M Pct	%1YR
SVJETSKI INDEKSI									
S&P 500 INDEX	6115,07	USD	1,042600036	0,517791	4,657947	3,968967	2,788623	12,09596	22,28623
NASDAQ 100 STOCK INDX	22030,71	USD	1,434000015	1,178675	6,134199	4,847386	5,426898	15,81287	23,715
DOW JONES INDUS. AVG	44711,43	USD	0,772800028	-0,0808957	5,158131	5,09402	2,195546	11,75513	16,36247
STXE 600 (EUR) Pr	554,13	EUR	0,068599999	2,09673	9,020619	9,162368	9,289392	9,924618	14,1971
DAX INDEX	22590,3	EUR	-0,096100003	3,68954	11,44232	13,46969	17,27156	26,30742	33,31484
CROATIA ZAGREB CROBEX	3453,95	EUR	-0,158999994	1,076628	2,630274	8,235277	10,39216	17,1585	28,01131
Slovenian Blue Chip Idx	1980,04	EUR	0,376100004	1,419852	14,44259	18,80716	20,8056	24,58645	43,35547
BUDAPEST STOCK EXCH INDX	88247,63	HUF	-0,153799996	1,76431	6,215683	11,24588	13,47797	23,17459	35,76675
FTSE 100 INDEX	8747,2	GBP	-0,199900001	0,5358263	6,652535	7,024703	8,374979	5,62852	15,57463
EUROPSKI SEKTORI									
ESTX Banks (EUR) Pr	172,93	EUR	0,441399992	2,337413	12,62781	18,41962	19,39247	28,90578	45,64595
ESTX HealthCare (EUR) Pr	914,87	EUR	-0,676400006	1,946801	9,808915	10,89507	11,83453	12,67613	23,23899
ESTX InduGd&Ser (EUR) Pr	1471,08	EUR	0,416399986	5,681441	10,61829	12,59539	13,25424	22,76479	24,43576
ESTX Food&Bevrg (EUR) Pr	456,2	EUR	0,011	4,431829	8,81336	4,088714	-0,4929501	-4,12139	-6,989071
ESTX Technology (EUR) Pr	1192,12	EUR	0,745400012	4,689142	9,900433	12,86458	16,16034	13,86601	9,98256
ESTX Per&HouGds (EUR) Pr	1517,58	EUR	1,003000021	4,640273	11,79057	11,89606	20,74185	12,1449	-2,593872
ESTX Insurance (EUR) Pr	464,72	EUR	-0,986500025	1,131444	9,154321	9,341776	11,9113	19,76346	27,83707
ESTX Oil&Gas (EUR) Pr	371,76	EUR	0,169799998	1,376551	5,782473	9,617426	5,993502	6,378542	8,755155
ESTX Chemicals (EUR) Pr	1562,61	EUR	0,0243	4,10105	13,13641	11,45871	9,145013	9,166355	6,845718
ESTX Utilities (EUR) Pr	381,57	EUR	-0,27700001	-0,687122	1,765567	0,6727926	-1,175825	1,478683	8,861373
ESTX Retail (EUR) Pr	993,45	EUR	0,081600003	3,411126	13,06164	10,76733	10,36372	25,86788	44,14121
ESTX Telecomm (EUR) Pr	360,92	EUR	-0,957700014	1,103549	8,526507	11,24226	10,385	18,77138	28,89485
ESTX Constr&Mtr (EUR) Pr	692,15	EUR	0,194000006	1,361998	10,92377	9,260248	8,813634	13,47532	12,71395
ESTX FinanServc (EUR) Pr	689,33	EUR	-0,32100001	2,421879	8,340931	9,834138	12,06067	20,27673	21,85865
ESTX RealEstate (EUR) Pr	149,68	EUR	-0,273200005	-0,4654907	8,236315	3,277444	0,6184446	0,9850165	11,32763
ESTX Auto&Parts (EUR) Pr	586,9	EUR	0,456999987	6,895422	10,34612	10,14112	13,53515	6,013037	-7,640013
ESTX BasicResou (EUR) Pr	201,41	EUR	0,348800004	2,477871	15,99286	14,405	12,77155	11,51036	3,292476
ESTX Media (EUR) Pr	406,33	EUR	-0,289600015	1,52666	10,45177	10,25996	9,272551	16,54715	12,48201
ESTX Trav&Leisr (EUR) Pr	249,15	EUR	0,2333	-0,9184891	5,130154	0,9888561	2,699474	22,15795	5,245596
SIROVINE I PLEMENTITI METALI									
Gold Spot \$/Oz	2937,52	XAU	0,317900002	2,6605	9,7006	11,9143	14,517	19,9906	47,4249
Silver Spot \$/Oz	33,3125	XAG	2,993700027	4,7053	11,3996	15,2598	9,4017	20,8336	48,9026
Generic 1st 'CL' Future	71,58	USD	0,406800002	0,774647887	-7,677419355	-0,237032906	4,148471616	-7,053780203	-6,641440501
DRŽAVNE OBVEZNICE									
US Generic Govt 2 Yr	4,2885	USD	-0,422600001	-0,0163	-1,7931	1,1057	-1,2958	8,4104	-6,3196
US Generic Govt 5 Yr	4,3772	USD	-0,27790001	0,66	-4,7462	-0,1095	1,2233	18,9489	3,248
US Generic Govt 10 Yr	4,5249	USD	-0,086099997	0,6719	-5,5818	-0,9652	2,0179	17,9834	6,3331
GERMANY GOVT BND 3 YR OBL	2,103	EUR	0,477800012	2,686	-9,275	6,105	4,264	-1,035	-14,303
GERMANY GOVT BND 5 YR OBL	2,219	EUR	0,543699998	3,065	-9,87	3,018	2,352	6,071	-3,606
GERMANY GOVT BND 10 YR DBR	2,428	EUR	0,413599998	2,403	-8,409	2,619	3,759	11,422	3,937
CROATIAN BOND (CROATE 3.65 03/08/25)	100,091	EUR	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	-0,199419689	#N/A N/A	#N/A N/A	-0,366318598
VALUTNI PAROVI									
Euro Spot	1,0481	EUR	0,152899995	1,4814	1,6783	1,2266	-0,4653	-4,822	-2,2933
EUR-JPY X-RATE	159,86	JPY	-0,025	-2,1769	1,8579	1,8266	2,9338	1,4951	1,0447
EUR-GBP X-RATE	0,8327	GBP	-0,0132	0,0096	1,3378	-0,6305	-0,1669	3,0983	2,5303
EUR-HUF X-RATE	401,53	HUF	-0,116899997	0,9215	2,6175	2,5403	1,188	-1,5939	-3,1754
EUR-CAD X-RATE	1,48501	CAD	0,004	-0,6074	-0,4	0,2646	-0,3118	1,7131	-2,167

Strukturirani proizvodi OTP banke (cijene su na dan 10.02.2025.)

ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
1. XS2278391714	5Y USD 95% ESG	Solactive Big Data Europe Low Volatility	USD	sudjelujući	06/04/2026	▲ 117,59%
2. XS2278331223	5Y USD 95% ESG	Solactive Big Data Europe Low Volatility	USD	sudjelujući	16/04/2026	▲ 114,11%
3. XS2379094886	5Y EUR PH+ WO 75% IX72D50E SXPP SXDP 0,33% P.M-SG CIB	WO IX72D50E SXPP SXDP	EUR	0,34% p.m	04/02/2027	▲ 96,94%
4. XS2436350982	5,5 Y Partially Capital Protected Product on SOBDESGA	Solactive Big Data Europe Low Volatility	EUR	sudjelujući	22/09/2027	▲ 104,37%
5. XS2436328624	5Y EUR Twin Win on SOLWNT	Solactive New World Trend Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▲ 101,16%
6. XS2436351014	5Y EUR Twin Win on SOSILVER	Solactive Silver Economy AR 5% Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▲ 106,95%
7. XS2470201109	3-Year Capped and Floored Floater Notes - GSBE		EUR	0,37%		▲ 98,89%
8. XS2476515940	Floored and Capped Floater Note 5Y AUD-- SGCIB		AUD	4,0%		▲ 98,06%
9. XS2558221870	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected		EUR	2,60% - 3,15%	09/02/2026	▼ 96,62%

ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
10. XS2558337403	5Y Phoenix Plus Centaure with Geared Put	Glencore, Alcerol Mittal, ANGLO AMERICAN	EUR	0,667%	29/02/2028	▲ 83,92%
11. XS2558365362	3y USD Collared Floater 100% capital protected	United States SOFR Secured Overnight Financing Rate	USD	3,50% - 5,77%	09/03/2026	▲ 98,91%
12. XS2593365112	3Y Eur capped and floored	EURIBOR 3M	EUR	2.75% - 3.80%	12/05/2026	▼ 98,03%
13. XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Put Leverage on Basket	NEL ASA, THYSSENKRUPP AG	EUR	0,834%	14/06/2028	▲ 30,09%
14. XS2691879725	3-Year Capped and Floored Floater Notes EUR	EURIBOR 3M	EUR	2,30%-4,00%	27/12/2026	▲ 97,58%
15. XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	Ferrari NV, Ford Motor Co/USD, RENAULT	EUR	1,042%	28/03/2029	▼ 79,82%
16. XS2813861312	100% Capital guaranteed Twin Win	Solactive GDx EUR AR 5% Indeks	USD	sudjelujući	14/05/2027	▲ 102,79%
17. XS2881868801	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected	EURIBOR 3M	EUR	2,50%-3,50%	24/09/2027	▲ 98,24%
18. XS2872770081	CETOP Index 2029 December Note	CETOP Indeks	EUR	sudjelujući	04/01/2030	▲ 100,94

Pregled OTP fondova

OTP Invest fondovi

Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2025.	2024.	Rizičnost
OTP START	13.02.2025.	18,0253 €	0,01%	↑ 0,15 %	↑ 0,18 %	↑ 1,16%	Niska
OTP URAVNOTEŽENI	13.02.2025.	18,5342 €	0,09%	↑ 2,06 %	↑ 3,19 %	↑ 10,48%	Umjerena
OTP ABSOLUTE	13.02.2025.	105,2279 €	0,32%	↑ 1,85 %	↑ 2,21 %	↑ 7,03%	Umjerena
OTP INDEKSNI	13.02.2025.	12,2190 €	0,10%	↑ 3,01 %	↑ 7,59 %	↑ 29,10%	Visoka
OTP MERIDIAN 20	13.02.2025.	154,3675 €	0,22%	↑ 5,06 %	↑ 7,38 %	↑ 14,59%	Visoka

OTP Invest fondovi s rokom dospjeća

Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2025.	2024.	Rizičnost
OTP MULTI EUR 2026	13.02.2025.	102,0072 €	0,02%	↑ 0,33 %	↑ 0,40 %	↑ 1,60%	Niska
OTP MULTI EUR 2025 II	13.02.2025.	103,3906 €	0,01%	↑ 0,20 %	↑ 0,27 %	↑ 2,64%	Niska
MULTI USD 2	13.02.2025.	106,3379 \$	0,02%	↑ 0,23 %	↑ 0,29 %	↑ 3,15%	Niska
OTP MULTI EUR 2025	13.02.2025.	104,4242 €	0,01%	↑ 0,21 %	↑ 0,31 %	↑ 2,46%	Niska

Pregled fondova OTP Fund Management-a

Fond	Datum	Cijena
OTP Multi-Asset dinamični fond fondova	12/02/2025	1, 273329
OTP Multi-Asset konzervativni fond fondova	12/02/2025	1, 118199
OTP Multi-Asset uravnoteženi fond fondova	12/02/2025	1, 219727
OTP EUR Short Bond fond	12/02/2025	0, 01492253
OTP USD Short Bond fond	12/02/2025	0, 01587917
OTP Central European Equity Fund	12/02/2025	2, 253933

OTP Fundman dionički fond	12/02/2025	1, 332296
OTP Strategic Euro Bond Fund	12/02/2025	1, 065697
OTP Western European Equity Fund	12/02/2025	1, 131014
OTP USA Equity Fund USD	12/02/2025	1, 084305
OTP USA Equity Fund EUR	12/02/2025	1, 125578

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 Hrvatska 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.