



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	21/07/2025
2.	XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put on Basket	21/07/2025
3.	XS2558337403	5Y EUR Phoenix Plus Centaure with Geared Put	22/07/2025
4.	XS2476515940	Floated Capped Floater AUD 5Y	24/07/2025

1. XS2781180539 5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put

Izdan dana: 28.03.2024.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 15,62% uloženog, a ostvareno je 15 bonusa.



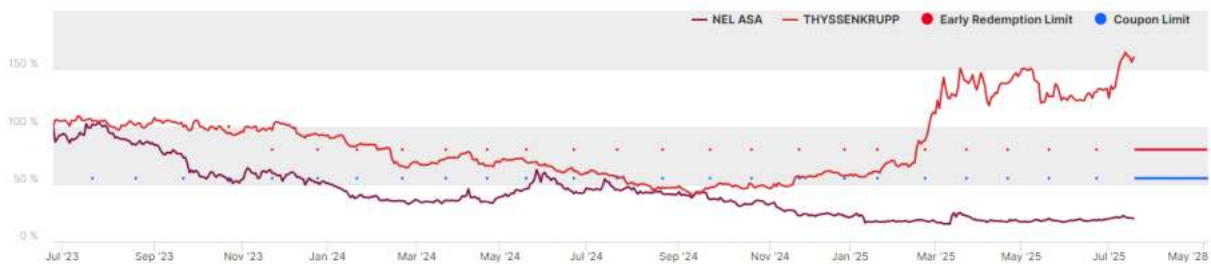
Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
Ford Motor Co/USD	-12.29%	11.15	9.41	9.69	9.04
RENAULT	-25.98%	33.40	42.49	33.85	31.59
Ferrari NV	8.89%	434.70	377.30	299.40	279.44

*Izračun na dan 17.07.2025.

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 19 bonusa, koji mogu biti isplaćeni prvom sljedećom prilikom zbog Memory svojstva proizvoda.



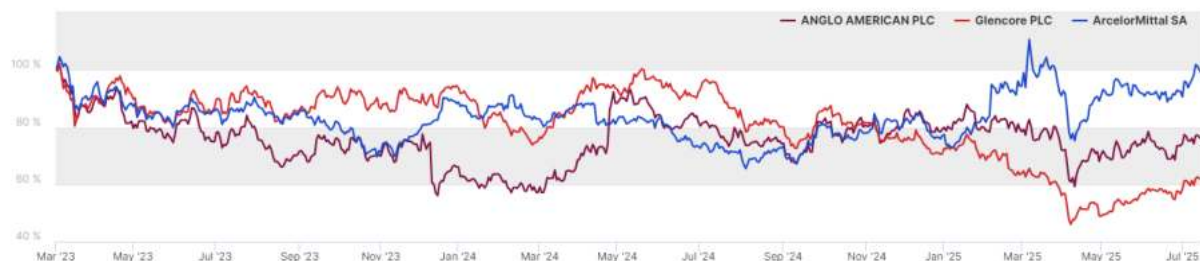
Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
THYSSENKRUPP	60.45%	10.98	6.84	3.76	3.76
NEL ASA	-79.932%	2.62	13.59	7.47	7.47

*Izračun na dan 17.07.2025.

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	-27.45%	21.97	30.86	21.60	21.60
Glencore PLC	-37.22%	3.03	4.95	3.47	3.47
ArcelorMittal SA	0.28%	28.23	28.15	19.71	19.71

*Izračun na dan 17.07.2025.

4. XS2476515940 Floared Capped Floater AUD 5Y

Izdan dana: 26.07.2022.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 11,65% uložnog, a ostvareno je 11 bonusa.

AUD BBSW 3M



Kretanje cijena na svjetskim tržištima

(cijene su na dan 18.07.2025.)

Ticker	Last Price	Cumcy	%1D	%5D	%1M	%YTD	%3M	Chg 6M Pct	%1YR
SVJETSKI INDEKSI									
S&P 500 INDEX	6297,36 USD		0,537400007	0,2690892	5,291701	7,068279	19,20722	5,014453	13,57666
NASDAQ 100 STOCK INDX	23081,05 USD		0,755500019	1,102919	6,267867	9,846107	26,41547	7,648378	17,13243
DOW JONES INDUS. AVG	44484,49 USD		0,51910001	-0,3721125	5,484318	4,560595	13,64832	2,291814	9,392517
STXE 600 (EUR) Pr	549,33 EUR		0,42050001	0,3635716	1,665649	8,216781	8,473205	4,910054	6,871463
DAX INDEX	24480,45 EUR		0,449400008	0,9346797	4,992789	22,96874	15,44932	17,11985	33,3824
CROATIA ZAGREB CROBEX	3705,79 EUR		0,081799999	2,080567	5,690981	16,12711	16,29766	10,05685	27,71716
Slovenian Blue Chip Idx	2339,07 EUR		-0,188600004	0,07230819	3,130415	40,34982	18,93073	30,88636	39,57431
BUDAPEST STOCK EXCH INDX	101010 HUF		0,352499992	1,089403	2,50077	27,33425	16,02072	19,00474	38,56034
FTSE 100 INDEX	8994,89 GBP		0,247999996	0,6029433	1,713813	10,05761	8,692601	5,75894	9,630119
EUROPSKI SEKTORI									
ESTX Banks (EUR) Pr	204,33 EUR		0,093099996	0,08326623	2,410784	39,91373	15,75459	30,69592	41,09238
ESTX HealthCare (EUR) Pr	806,99 EUR		0,288300008	0,9343081	2,519185	-2,178291	2,883842	-5,944125	4,379598
ESTX InduGd&Ser (EUR) Pr	1608,87 EUR		0,668299973	2,43208	7,002624	23,15011	21,06325	16,95004	31,01334
ESTX Food&Bevrg (EUR) Pr	463,79 EUR		0,592100024	0,8765421	-2,867136	5,820482	-1,449178	7,333951	-3,527819
ESTX Technology (EUR) Pr	1121,33 EUR		0,211799994	-0,488091	2,405498	6,15538	18,73213	-0,2437562	3,050153
ESTX Per&HouGds (EUR) Pr	1216,28 EUR		0,956200004	-1,09615	3,197895	-10,33689	3,45508	-14,81798	-15,90926
ESTX Insurance (EUR) Pr	507,53 EUR		0,546800017	0,5726826	2,695212	19,39635	2,21126	15,01314	29,39601
ESTX Oil&Gas (EUR) Pr	394,64 EUR		0,581099987	0,2082151	1,361283	16,31691	16,44734	9,497519	9,637449
ESTX Chemicals (EUR) Pr	1459,9 EUR		0,731400013	-0,5984886	-2,120641	4,13056	1,367871	1,643817	-1,637904
ESTX Utilities (EUR) Pr	454,8 EUR		0,626100004	0,0660066	-0,3003322	19,99367	4,178118	18,08079	21,25414
ESTX Retail (EUR) Pr	787,3 EUR		0,58130002	-1,912418	-2,767662	-12,21791	-8,390639	-11,76537	-1,815778
ESTX Telecomm (EUR) Pr	358,23 EUR		0,336100012	0,5219308	0,02234178	10,39786	-1,825209	5,888095	20,12273
ESTX Constr&Mtr (EUR) Pr	787,47 EUR		0,631299973	0,1144199	3,644468	24,3125	10,95815	21,84468	23,31193
ESTX FinanServc (EUR) Pr	742,22 EUR		0,639999986	0,3691747	2,047207	18,26134	6,353523	14,0894	27,18393
ESTX RealEstate (EUR) Pr	149,77 EUR		0,0735	-0,4387374	-3,925842	3,339551	2,308904	3,625549	2,490932
ESTX Auto&Parts (EUR) Pr	511,3 EUR		0,211700007	-1,548124	5,171134	-4,049695	6,51861	-6,036945	-16,25035
ESTX BasicResou (EUR) Pr	181,66 EUR		-0,280000001	-3,428845	3,978019	3,186595	12,88138	1,254111	-8,699803
ESTX Media (EUR) Pr	340,43 EUR		0,466300011	-1,353233	-3,372032	-7,622381	-0,05284422	-9,910557	-10,07713
ESTX Trav&Leisr (EUR) Pr	246,26 EUR		0,354499996	-0,4084621	4,515746	-0,1985838	15,12318	4,970157	14,33744
SIROVINE I PLEMENTITI METALI									
Gold Spot \$/Oz	3347,61 XAU		0,2588	-0,2366	-0,6449	27,5538	0,6252	23,6112	36,9137
Silver Spot \$/Oz	38,2934 XAG		0,396100014	-0,3147	4,2461	32,4973	17,6298	25,3753	28,3633
Generic 1st 'CL' Future	67,86 USD		0,473800004	-0,861943024	-9,688581315	-5,382041272	4,916512059	-12,86594761	-18,06326974
DRŽAVNE OBVEZNICE									
US Generic Govt 2 Yr	3,8944 USD		-0,258700013	0,242	-1,1925	-8,1856	2,5328	-9,0646	-12,9042
US Generic Govt 5 Yr	3,98 USD		-0,218099996	0,1838	-0,2706	-9,1739	1,064	-10,1844	-3,3793
US Generic Govt 10 Yr	4,4375 USD		-0,310000002	0,6396	1,0613	-2,8781	2,6035	-4,0955	5,602
GERMANY GOVT BND 3 YR OBL	2,004 EUR		1,212100029	-1,861	6,596	1,11	12,458	-9,648	-18,636
GERMANY GOVT BND 5 YR OBL	2,25 EUR		0,942099988	-1,661	6,99	4,457	11,441	-3,846	-6,015
GERMANY GOVT BND 10 YR DBR	2,697 EUR		0,822399974	-1,028	8,01	13,942	9,102	6,391	10,896
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 N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A
VALUTNI PAROVI									
Euro Spot	1,1639 EUR		0,370799989	-0,4363	1,3763	12,401	2,1504	11,732	6,8
EUR-JPY X-RATE	173,05 JPY		0,441100001	-0,4276	-3,7101	-5,9293	-6,3974	-6,328	-0,8957
EUR-GBP X-RATE	0,86601 GBP		0,196700007	0,0508	-1,2275	-4,4503	-1,03	-2,433	-2,7945
EUR-HUF X-RATE	398,66 HUF		-0,072700001	0,2684	1,0837	3,2837	2,3129	3,1306	-1,9366
EUR-CAD X-RATE	1,59783 CAD		0,205699995	0,1615	-1,6004	-6,8107	-1,2593	-6,7075	-6,536

Strukturirani proizvodi OTP banke (cijene su na dan 14.07.2025.)

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	▼ 129,95%
2. XS2278331223	5Y USD 95% ESG	Solactive Big Data Europe Low Volatility	USD	sudjelujući	16/04/2026	▲ 126,14%
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	▲ 96,89%
4. XS2436350982	5,5 Y Partially Capital Protected Product on SOBDESGA	Solactive Big Data Europe Low Volatility	EUR	sudjelujući	22/09/2027	▲ 112,43%
5. XS2436328624	5Y EUR Twin Win on SOLWNT	Solactive New World Trend Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▲ 102,95%
6. XS2436351014	5Y EUR Twin Win on SOSILVER	Solactive Silver Economy AR 5% Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▲ 114,81%
7. XS2470201109	3-Year Capped and Floored Floater Notes - GSBE		EUR	0,37%		▲ 99,43%
8. XS2476515940	Floored and Capped Floater Note 5Y AUD-- SGCIB		AUD	4,0%		▼ 99,65%
9. XS2558221870	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected		EUR	2,60% - 3,15%	09/02/2026	▲ 97,20%
10. XS2558337403	5Y Phoenix Plus Centaure with Geared Put	Glencore, Alcerol Mittal, ANGLO AMERICAN	EUR	0,667%	29/02/2028	▲ 84,55%

	ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
11.	XS2558365362	3y USD Collared Floater 100% capital protected	United States SOFR Secured Overnight Financing Rate	USD	3,50% - 5,77%	09/03/2026	▲ 98,63%
12.	XS2593365112	3Y Eur capped and floored	EURIBOR 3M	EUR	2.75% - 3.80%	12/05/2026	▼ 98,59%
13.	XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Put Leverage on Basket	NEL ASA, THYSSENKRUPP AG	EUR	0,834%	14/06/2028	▼ 37,06%
14.	XS2691879725	3-Year Capped and Floored Floater Notes EUR	EURIBOR 3M	EUR	2,30%-4,00%	27/12/2026	▲ 97,30%
15.	XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	Ferrari NV, Ford Motor Co/USD, RENAULT	EUR	1,042%	28/03/2029	▲ 94,09%
16.	XS2813861312	100% Capital guaranteed Twin Win	Solactive GDx EUR AR 5% Indeks	USD	sudjelujući	14/05/2027	▼ 108,59%
17.	XS2881868801	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected	EURIBOR 3M	EUR	2,50%-3,50%	24/09/2027	▼ 98,62%
18.	XS2872770081	CETOP Index 2029 December Note	CETOP Indeks	EUR	sudjelujući	04/01/2030	▲ 103,75%
19.	XS2963718668	3 - Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (3% - 6.7%)		USD	3% - 6,7%	13/02/2028	▼ 97,78%
20.	XS2963716969	3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate		USD	4% - 4,4%	13/02/2028	▼ 98,57%
21.	XS2970960790	Phoenix Bearish 5Y EUR	EUR CMS 10 years	EUR	Sudjelujući	07/03/2030	▼ 94,41%
22.	XS2970969668	Classic Autocall Stepdown on Allegro Fund	Allegro Transatlantic Fund	EUR	Sudjelujući	07/03/2030	▲ 77,64%

	ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
23.	XS3011632075	5Y EUR 100% Capital Protected Note	Solactive GD EUR AR 5% Index	EUR	sudjelujući	11/04/2030	▼ 99,37%

Pregled OTP fondova

OTP Invest fondovi

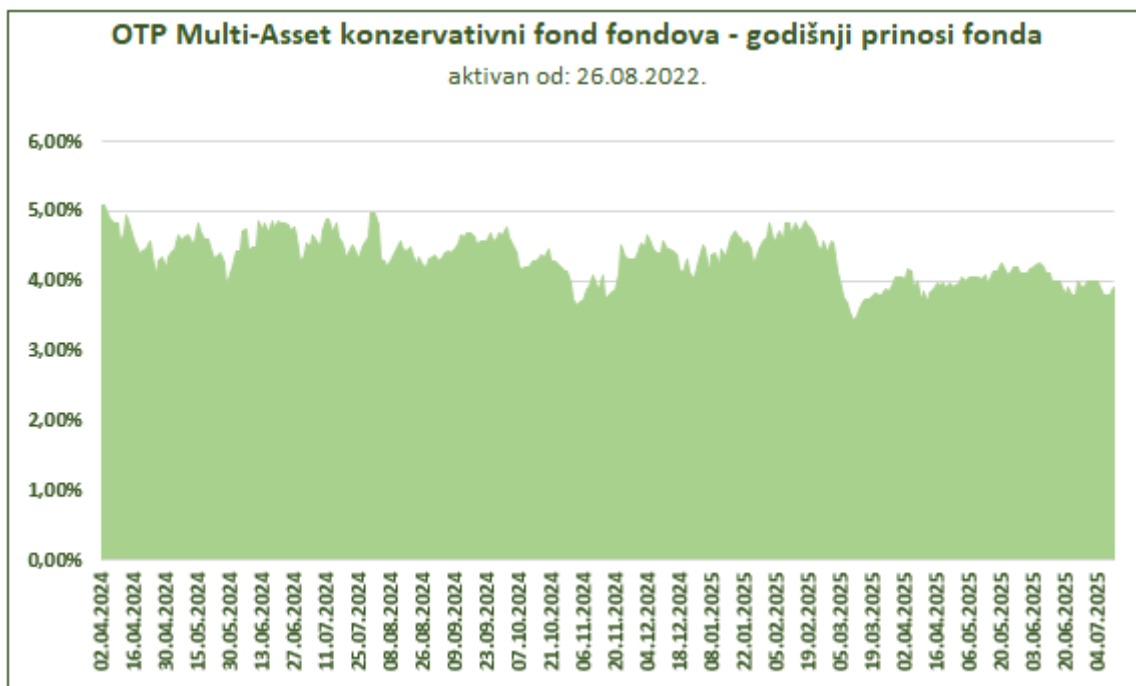
Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2025.	2024.	Rizičnost
OTP START	16.07.2025.	18,1527 €	0,01%	↑ 0,17 %	↑ 0,89 %	↑ 1,16%	Niska
OTP URAVNOTEŽENI	16.07.2025.	16,6918 €	0,33%	↑ 2,40 %	↑ 4,17 %	↑ 10,48%	Umjerena
OTP ABSOLUTE	16.07.2025.	102,4286 €	0,22%	↑ 0,36 %	↓ - 0,51 %	↑ 7,03%	Umjerena
OTP INDEKSNI	16.07.2025.	13,3495 €	0,70%	↑ 7,85 %	↑ 17,54 %	↑ 29,10%	Visoka
OTP MERIDIAN 20	16.07.2025.	168,6582 €	0,26%	↑ 4,33 %	↑ 17,32 %	↑ 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 2027	16.07.2025.	99,9136 €	0,00%	0,00 %	0,00 %	-	Niska
OTP MULTI EUR 2026	16.07.2025.	102,9620 €	0,00%	↑ 0,13 %	↑ 1,34 %	↑ 1,60%	Niska
OTP MULTI EUR 2025 II	16.07.2025.	104,1058 €	0,00%	↑ 0,14 %	↑ 0,96 %	↑ 2,64%	Niska
MULTI USD 2	16.07.2025.	107,6978 \$	0,01%	↑ 0,24 %	↑ 1,57 %	↑ 3,15%	Niska

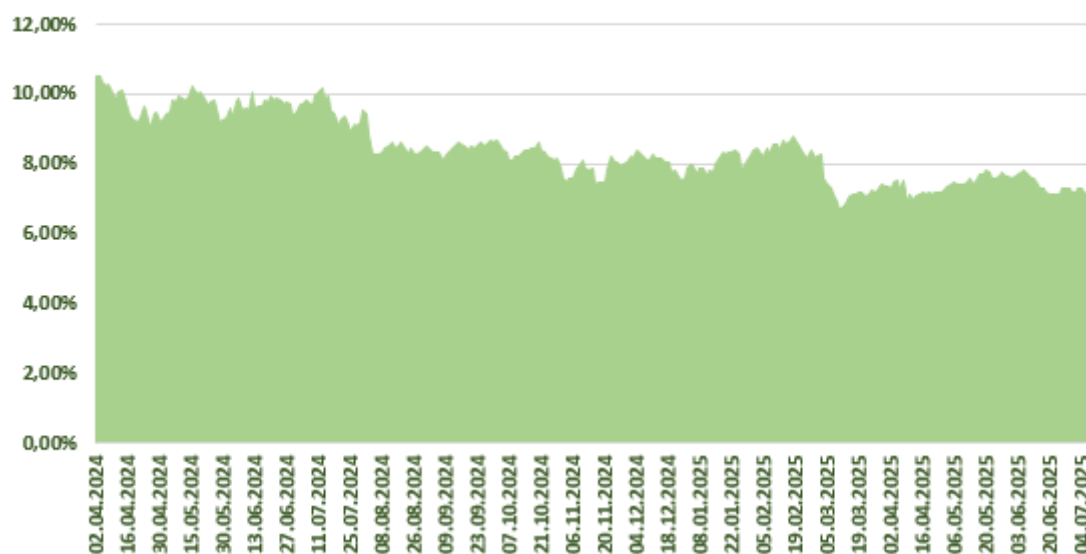
OTP Fund Management fondovi

Fond	Datum	Cijena
OTP Multi-Asset dinamični fond fondova	16/07/2025	1, 278725
OTP Multi-Asset konzervativni fond fondova	16/07/2025	1, 112662
OTP Multi-Asset uravnoteženi fond fondova	16/07/2025	1, 21524
OTP EUR Short Bond fond	16/07/2025	0, 01507757
OTP USD Short Bond fond	16/07/2025	0, 01620443
OTP Central European Equity Fund	16/07/2025	2, 521669
OTP Fundman dionički fond	16/07/2025	1, 335858
OTP Strategic Euro Bond Fund	16/07/2025	1, 081384
OTP Western European Equity Fund	16/07/2025	1, 11996
OTP USA Equity Fund USD	16/07/2025	1, 107276
OTP USA Equity Fund EUR	16/07/2025	0, 025624



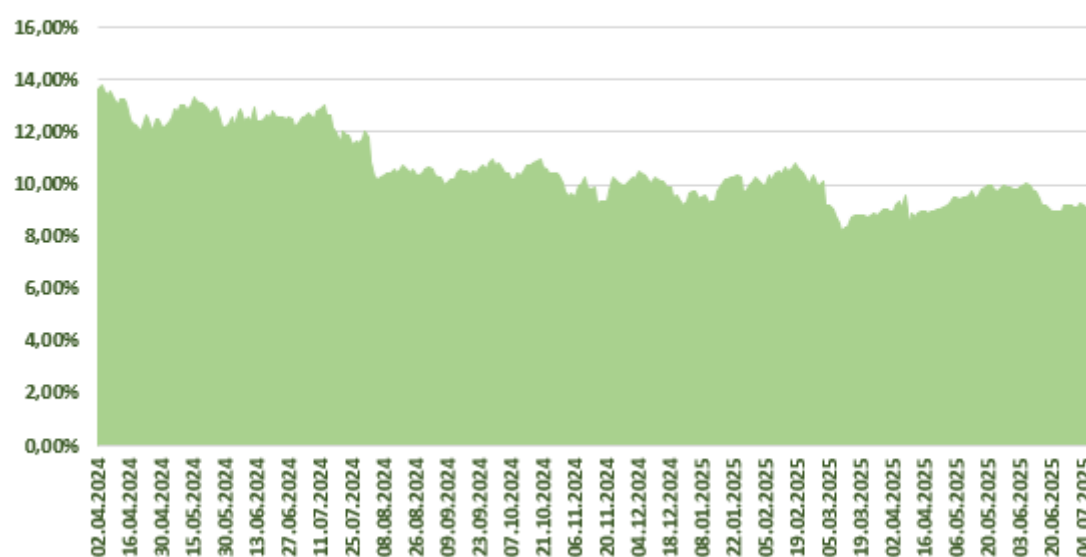
OTP Multi-Asset uravnovešeni fond fondova - godišnji prinosi fonda

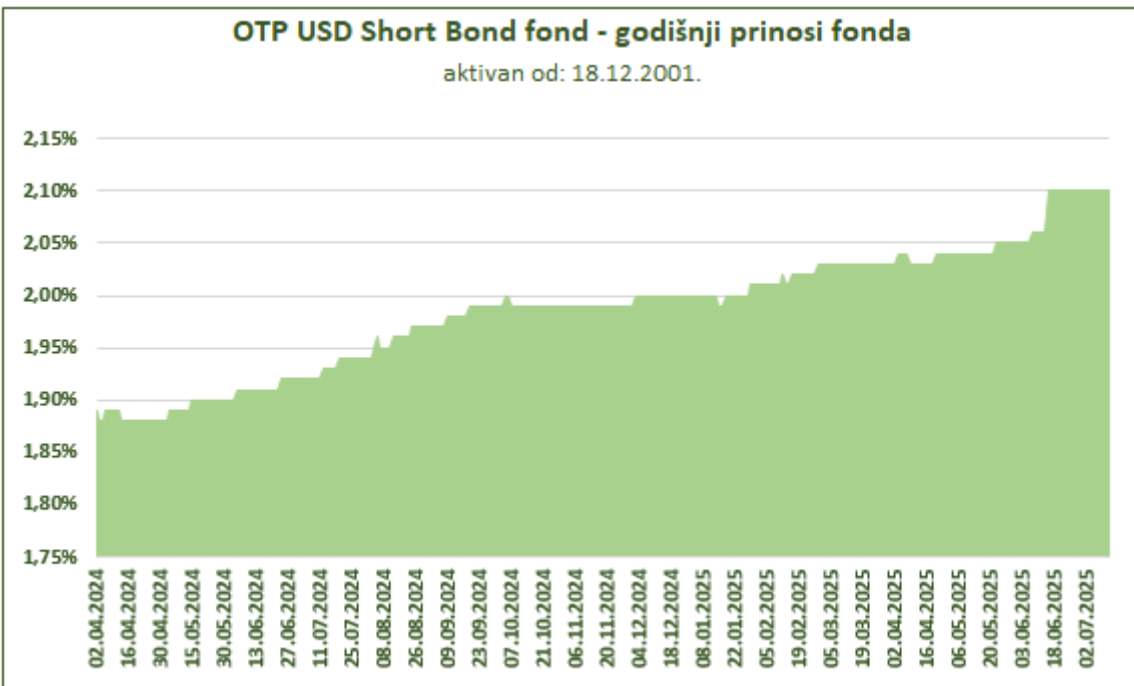
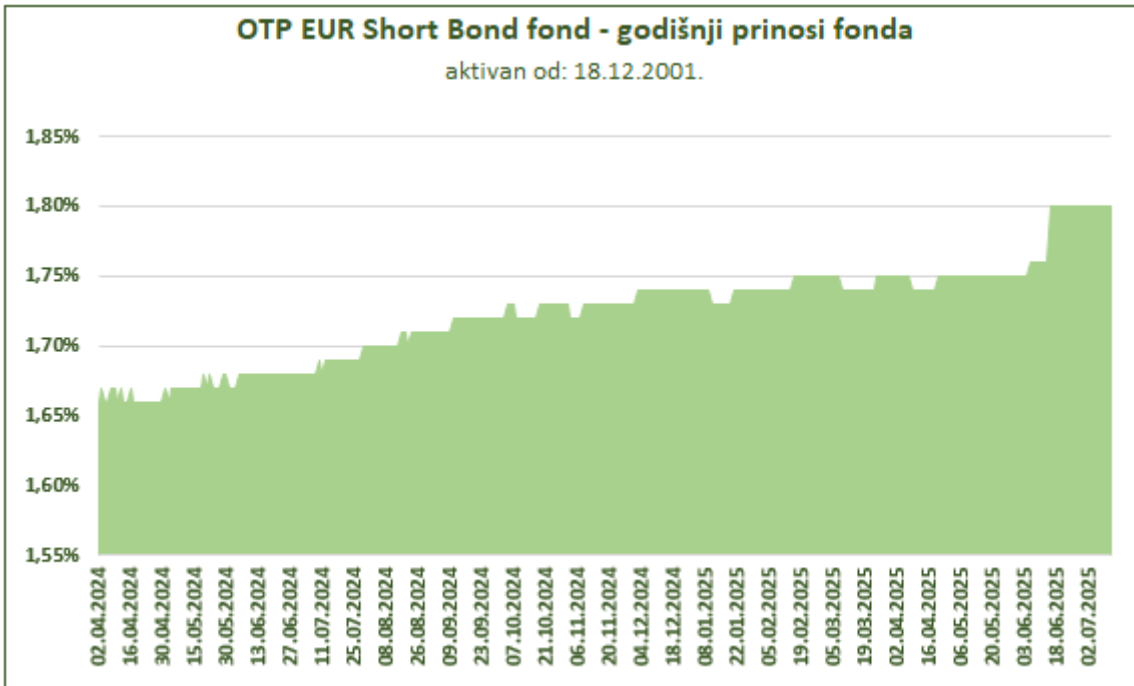
aktivan od: 26.08.2022.

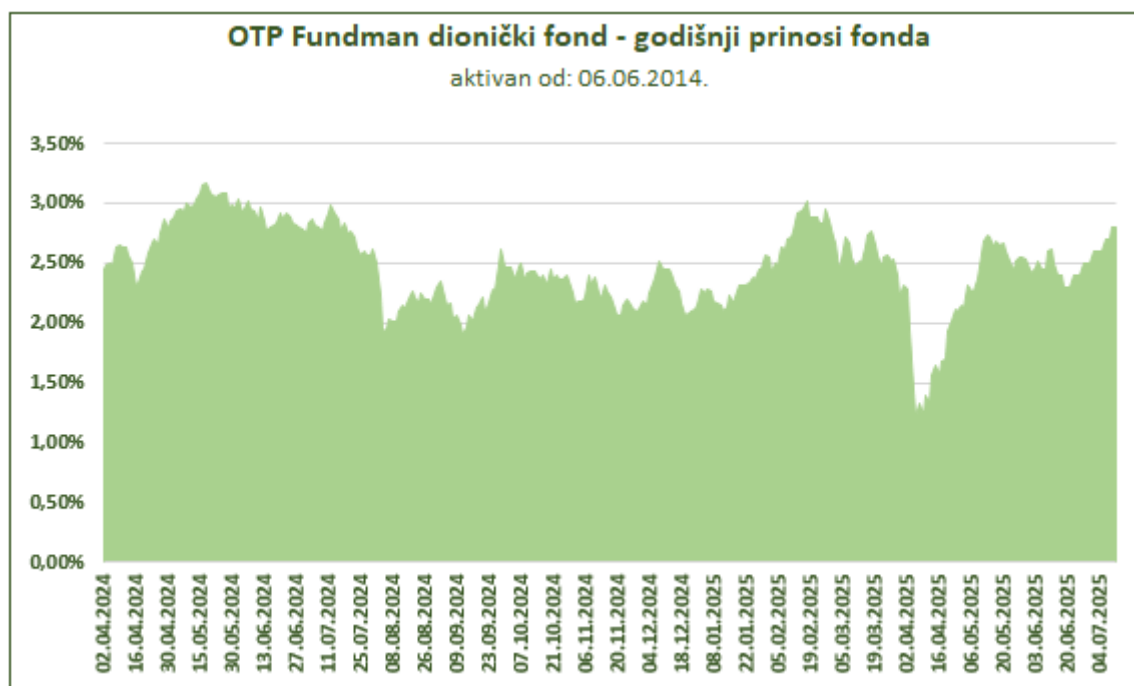
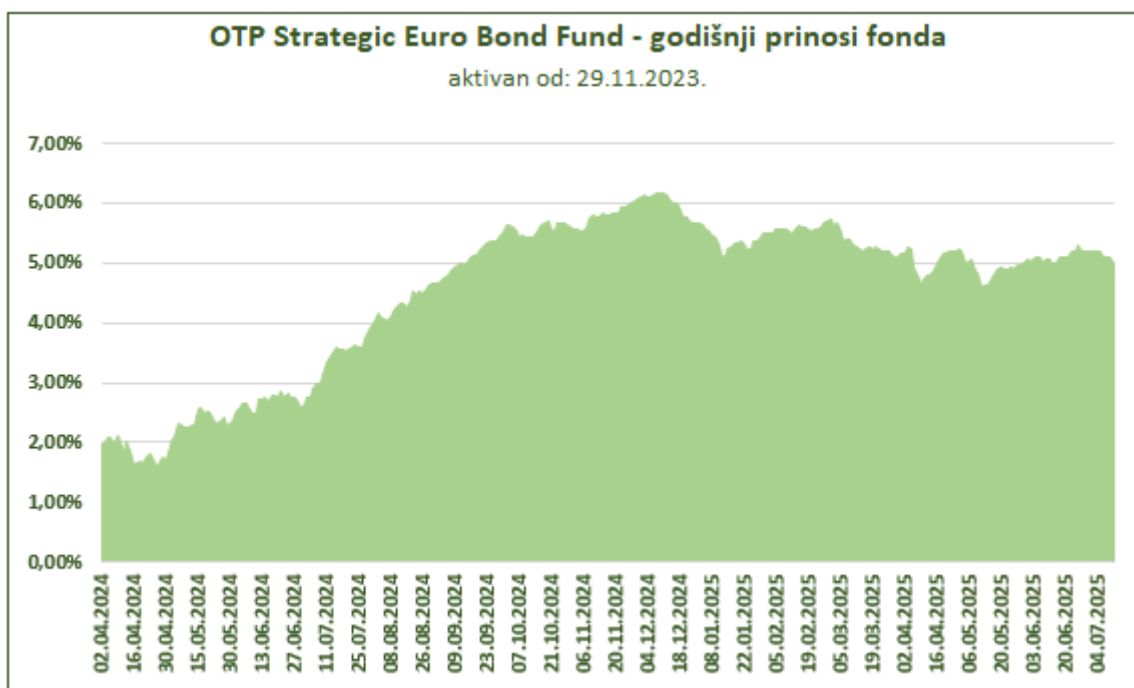


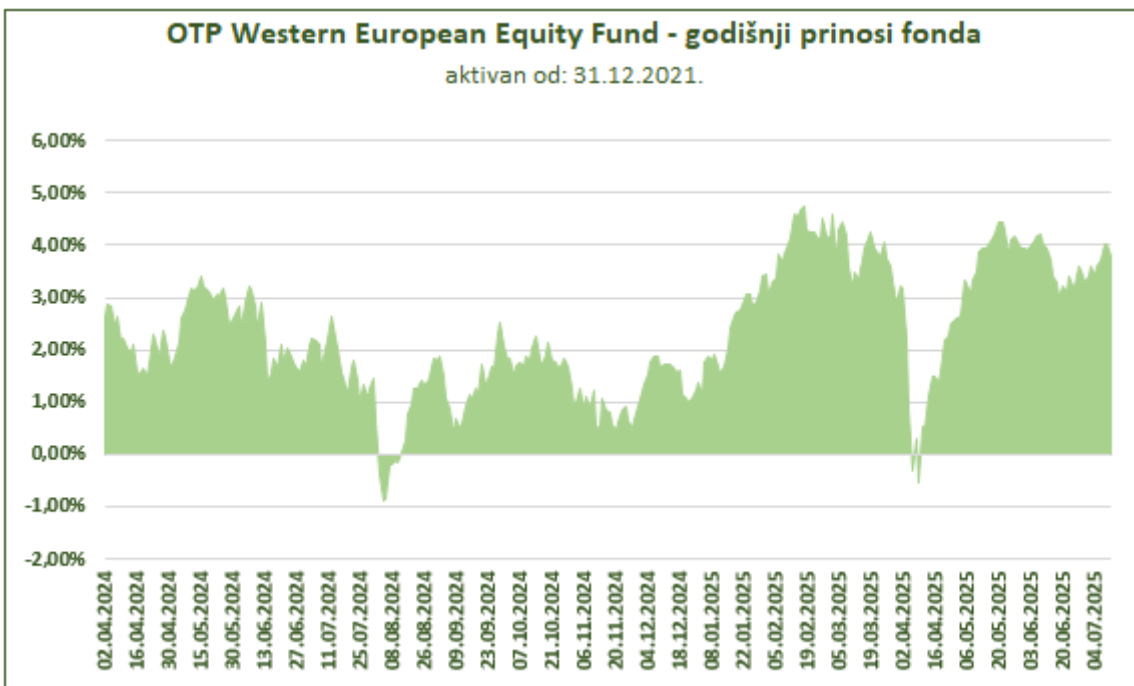
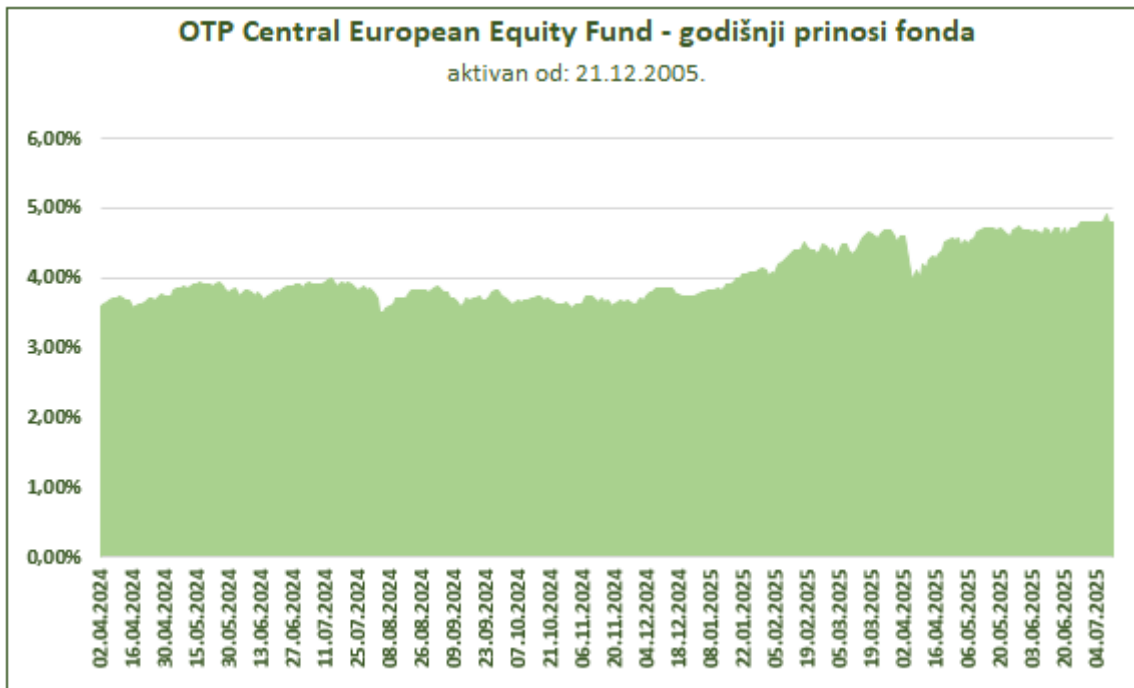
OTP Multi-Asset dinamični fond fondova - godišnji prinosi fonda

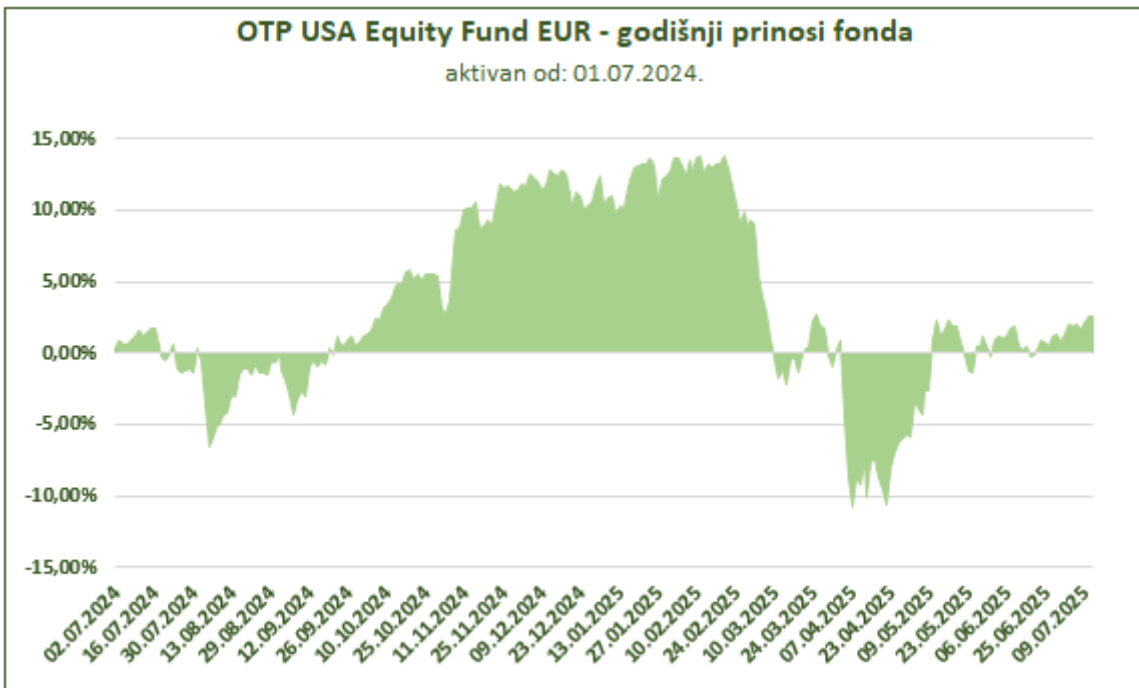
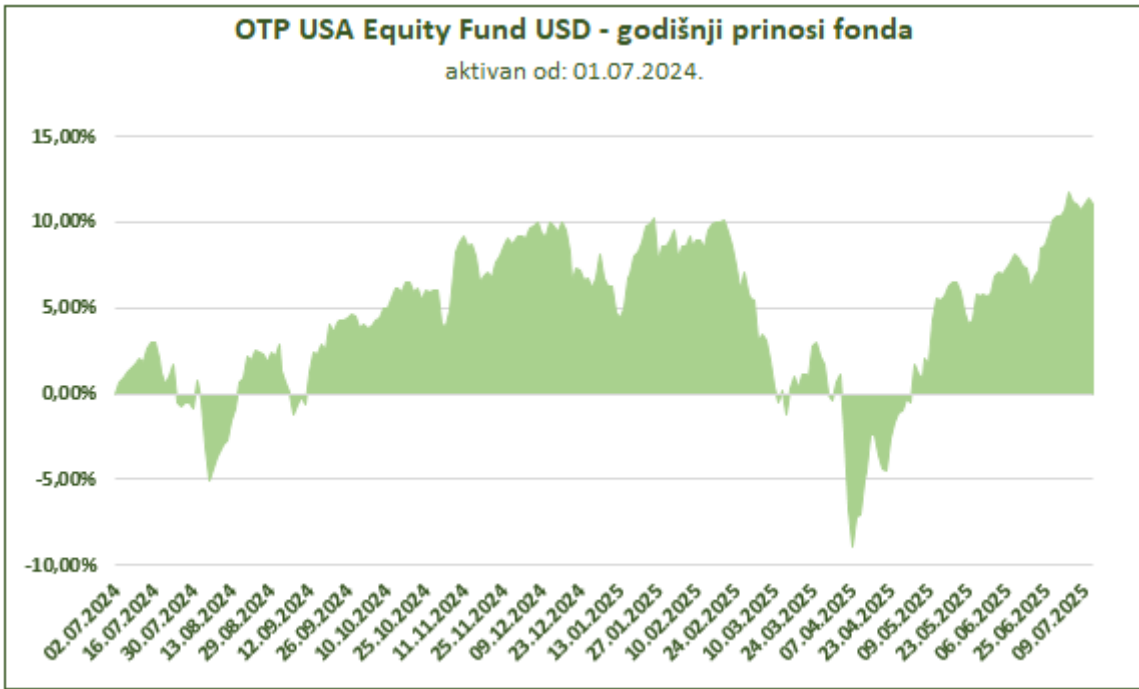
aktivan od: 26.08.2022.











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.

Volatilitnost: Volatilitnost 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.