



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 | 22/06/2026 |
| 2. | XS2627482602 | 5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put on Basket | 22/06/2026 |
| 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 | 24.92% | 15.88 | 12.71 | 9.69 | 9.04 |
| RENAULT | -33.74% | 29.90 | 45.13 | 33.85 | 31.59 |
| Ferrari NV | -28.92% | 283.75 | 399.20 | 299.40 | 279.44 |

*Izračun na dan 27.05.2026.

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

Izdan dana: 28.06.2024.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 4,17% uložnog, a ostvareno je 5 bonusa, dok je propušteno 30 bonusa, koji mogu biti isplaćeni prvom sljedećom prilikom zbog Memory svojstva proizvoda.



| Naziv | Izvedba | Zadnja cijena | Strike | Bonus barijera | Zaštitna granica |
|--------------|---------|---------------|--------|----------------|------------------|
| THYSSENKRUPP | 124.49% | 15.36 | 6.84 | 3.76 | 3.76 |
| NEL ASA | -72.33% | 3.62 | 13.59 | 7.47 | 7.47 |

*Izračun na dan 27.05.2026.

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% uloženog, a ostvareno je 9 bonusa.

3-month Euribor



Kretanje cijena na svjetskim tržištima

(cijene su na dan 27.05.2026.)

| Ticker | Last Price | Cumcy | %1D | %5D | %1M | %YTD | %3M | Chg 6M Pct | %1YR |
|--------------------------------------|------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| SVJETSKI INDEKSI | | | | | | | | | |
| S&P 500 INDEX | 7520,36 | USD | 0,0165 | 2,267596 | 5,344877 | 9,858445 | 9,325356 | 9,800865 | 27,71158 |
| NASDAQ 100 STOCK INDX | 29973,57 | USD | -0,092500001 | 4,006844 | 10,89408 | 18,70792 | 20,08623 | 17,84431 | 40,60105 |
| DOW JONES INDUS. AVG | 50644,28 | USD | 0,361900002 | 2,593802 | 3,057168 | 5,369987 | 3,402266 | 6,135958 | 20,29892 |
| STXE 600 (EUR) Pr | 628,18 | EUR | 0,027100001 | 1,227924 | 3,560944 | 6,07744 | -0,8945308 | 8,977674 | 14,43718 |
| DAX INDEX | 25177,8 | EUR | -0,028200001 | 2,320623 | 4,827748 | 2,806775 | -0,4210485 | 5,625807 | 4,740837 |
| CROATIA ZAGREB CROBEX | 4180,43 | EUR | 0,221499994 | 1,269867 | 3,656625 | 8,379356 | 3,9908 | 10,17107 | 20,89436 |
| Slovenian Blue Chip Idx | 2968,39 | EUR | -0,477400005 | -0,3788975 | 0,6837971 | 18,47779 | -0,7071391 | 22,0254 | 36,59452 |
| BUDAPEST STOCK EXCH INDX | 131221,06 | HUF | -0,461800009 | -0,193445 | -1,241645 | 18,16967 | 3,691561 | 19,87376 | 35,4696 |
| FTSE 100 INDEX | 10505,01 | GBP | 0,129800007 | 0,6965854 | 1,66673 | 5,775933 | -3,716953 | 8,070564 | 20,38733 |
| EUROPSKI SEKTORI | | | | | | | | | |
| ESTX Banks (EUR) Pr | 272,47 | EUR | 0,154400006 | 2,776212 | 4,394636 | 3,494516 | 1,354021 | 11,98471 | 35,86816 |
| ESTX HealthCare (EUR) Pr | 799,97 | EUR | 0,806500018 | -0,358719 | 1,533203 | -10,8281 | -9,339518 | -13,09869 | -2,181439 |
| ESTX InduGd&Ser (EUR) Pr | 1650,37 | EUR | 0,144999996 | 3,071469 | 3,93347 | 2,571162 | -3,598193 | 4,773419 | 7,290198 |
| ESTX Food&Beverg (EUR) Pr | 468,66 | EUR | 2,684000015 | 1,3845 | 6,673648 | 6,139739 | -2,307549 | 6,243201 | -4,00246 |
| ESTX Technology (EUR) Pr | 1434,13 | EUR | -0,984499991 | 2,683562 | 15,20412 | 22,75252 | 11,75678 | 24,55857 | 30,03972 |
| ESTX Per&HouGds (EUR) Pr | 1125,31 | EUR | 3,643599987 | 4,111503 | 5,196695 | -14,34563 | -9,672421 | -13,71116 | -7,959885 |
| ESTX Insurance (EUR) Pr | 527,77 | EUR | -0,155100003 | 0,07394955 | -2,562541 | -2,027137 | -1,042506 | 1,982572 | 4,294129 |
| ESTX Oil&Gas (EUR) Pr | 607,15 | EUR | -3,415400028 | -3,522851 | -2,359201 | 37,93534 | 9,236975 | 37,85079 | 64,03253 |
| ESTX Chemicals (EUR) Pr | 1529,73 | EUR | 1,140499949 | 1,762194 | 1,016953 | 13,53283 | 2,929642 | 12,08537 | 0,6593376 |
| ESTX Utilities (EUR) Pr | 565,47 | EUR | -1,822999954 | -1,058584 | -4,037274 | 11,29546 | -3,351686 | 12,93137 | 25,31469 |
| ESTX Retail (EUR) Pr | 932,95 | EUR | 2,947299957 | 5,527778 | 3,446175 | -6,325619 | -4,254879 | 7,896658 | 8,9793 |
| ESTX Telecomm (EUR) Pr | 445,23 | EUR | -0,165900007 | 2,613562 | 13,5646 | 29,49133 | 7,186193 | 30,60429 | 17,34489 |
| ESTX Constr&Mtr (EUR) Pr | 851,31 | EUR | 1,248800039 | 3,321844 | 0,4531166 | 4,161264 | -5,433114 | 5,132448 | 8,600694 |
| ESTX FinanServc (EUR) Pr | 740,75 | EUR | -0,53579998 | -1,177995 | -1,014248 | 6,773234 | 3,424929 | 6,562801 | -1,844513 |
| ESTX RealEstate (EUR) Pr | 146,78 | EUR | 0,451700002 | -0,163246 | -3,408797 | -0,7304219 | -12,98316 | -2,852603 | -5,674444 |
| ESTX Auto&Parts (EUR) Pr | 459 | EUR | 2,332000017 | 3,053437 | 2,868666 | -10,02823 | -8,593049 | -8,27705 | -12,28406 |
| ESTX BasicResou (EUR) Pr | 273,5 | EUR | 0,822099984 | 4,624917 | 13,1334 | 23,36491 | 2,842746 | 28,41582 | 51,7337 |
| ESTX Media (EUR) Pr | 276,93 | EUR | -0,763300002 | -1,640912 | 2,734083 | -9,316265 | 4,466406 | -7,702311 | -26,15594 |
| ESTX Trav&Leisr (EUR) Pr | 247,87 | EUR | 1,723600003 | 5,873059 | 10,79969 | -6,882305 | -4,201127 | -3,889104 | -0,2535231 |
| SIROVINE I PLEMENTITI METALI | | | | | | | | | |
| Gold Spot \$/Oz | 4388,64 | XAU | -1,467000008 | -3,4092 | -4,5376 | 1,5928 | -17,5485 | 3,5085 | 33,4813 |
| Silver Spot \$/Oz | 73,3955 | XAG | -1,658900023 | -4,2967 | 0,4174 | 2,3962 | -17,8987 | 29,8763 | 122,473 |
| Generic 1st 'CL' Future | 91,07 | USD | 2,695100069 | -7,368206798 | -8,916241369 | 58,51619645 | 35,81020591 | 55,45687447 | 47,18628719 |
| DRŽAVNE OBVEZNICE | | | | | | | | | |
| US Generic Govt 2 Yr | 4,0637 | USD | 0,766200006 | -0,4727 | 5,9359 | 17,0084 | 20,4095 | 16,4618 | 1,8446 |
| US Generic Govt 5 Yr | 4,2125 | USD | 0,840200007 | -0,7516 | 5,9056 | 13,0812 | 20,2987 | 17,131 | 3,7102 |
| US Generic Govt 10 Yr | 4,5064 | USD | 0,528699994 | -1,3831 | 3,7027 | 8,1449 | 14,4483 | 12,2894 | 0,6499 |
| GERMANY GOVT BND 3 YR OBL | 2,625 | EUR | 1,000399947 | -2,923 | -1,649 | 18,948 | 26,947 | 25,972 | 40,924 |
| GERMANY GOVT BND 5 YR OBL | 2,711 | EUR | 0,743200004 | -3,351 | -2,095 | 10,743 | 21,081 | 18,488 | 28,666 |
| GERMANY GOVT BND 10 YR DBR | 3,004 | EUR | 0,569100022 | -3,034 | -2,054 | 5,219 | 13,659 | 11,714 | 17,619 |
| 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 | | | | | | | | | |
| Euro Spot | 1,1612 | EUR | -0,120399997 | -0,0602 | -0,8538 | -1,1408 | -0,6502 | 0,1207 | 2,8339 |
| EUR-JPY X-RATE | 185,2 | JPY | -0,145600006 | -0,2646 | 0,9125 | -0,6479 | -0,6695 | -2,1867 | -11,6948 |
| EUR-GBP X-RATE | 0,86617 | GBP | 0,039299998 | -0,1374 | 0,0416 | 0,6408 | 0,6581 | 1,1811 | -3,2107 |
| EUR-HUF X-RATE | 355,73 | HUF | 0,369599998 | 0,9193 | 2,2687 | 8,0852 | 6,7724 | 7,2672 | 13,5223 |
| EUR-CAD X-RATE | 1,60803 | CAD | -0,056600001 | -0,4732 | -0,3408 | 0,2288 | -0,5933 | 0,8314 | -2,845 |

Strukturirani proizvodi OTP banke (cijene su na dan 25.05.2026.)

| 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 | ▲ 119,87% |
| 2. XS2436328624 | 5Y EUR Twin Win on SOLWNT | Solactive New World Trend Index | EUR | sudjelujući | 22/03/2027 | ▲ 111,48% |
| 3. XS2436351014 | 5Y EUR Twin Win on SOSILVER | Solactive Silver Economy AR 5% Index | EUR | sudjelujući | 22/03/2027 | ▲ 127,49% |
| 4. XS2476515940 | Floored and Capped Floater Note 5Y AUD--SGCIB | | AUD | 4,0% | | ▲ 98,16% |
| 5. XS2627482602 | 5Y Phoenix Plus Magnet with Put Leverage on Basket | NEL ASA, THYSSENKRUPP AG | EUR | 0,834% | 14/06/2028 | ▲ 52,33% |
| 6. XS2691879725 | 3-Year Capped and Floored Floater Notes EUR | EURIBOR 3M | EUR | 2,30%-4,00% | 27/12/2026 | ▲ 99,10% |
| 7. XS2781180539 | 5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put | Ferrari NV, Ford Motor Co/USD, RENAULT | EUR | 1,042% | 28/03/2029 | ▲ 72,23% |
| 8. XS2813861312 | 100% Capital guaranteed Twin Win | Solactive GDx EUR AR 5% Indeks | USD | sudjelujući | 14/05/2027 | ▼ 127,56% |
| 9. XS2881868801 | 3Y EUR Collared Floater 100% capital protected | EURIBOR 3M | EUR | 2,50%-3,50% | 24/09/2027 | ▲ 98,14% |
| 10 XS2963718668 | 3 - Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (3% - 6.7%) | SOFR rate | USD | 3% - 6,7% | 13/02/2028 | ▲ 96,40% |

| | ISIN | Naziv | Temeljni instrument | Valuta | Bonus | Dospijeće | Cijena |
|-----|--------------|--|---|--------|----------------------------|------------|-----------|
| 11. | XS2963716969 | 3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate | SOFR rate | USD | 4% - 4,4% | 13/02/2028 | ▲ 96,74% |
| 12. | XS2970960790 | Phoenix Bearish 5Y EUR | EUR CMS 10 years | EUR | Sudjelujući | 07/03/2030 | ▲ 90,54% |
| 13. | XS2970969668 | Classic Autocall Stepdown on Allegro Fund | Allegro Transatlantic Fund | EUR | Sudjelujući | 07/03/2030 | ▲ 96,49% |
| 14. | XS3011632075 | 5Y EUR 100% Capital Protected Note | Solactive GDx EUR AR 5% Index | EUR | sudjelujući | 11/04/2030 | ▲ 103,17% |
| 15. | XS3174547243 | 5-Year EUR Callable Participation Notes | EURO STOXX 60 | EUR | Sudjelujući | 01/10/2030 | ▲ 100,23% |
| 16. | XS3200894338 | Callable Participation Notes on SX5E | EURO STOXX 60 | EUR | Sudjelujući | 06/11/2030 | ▲ 97,21% |
| 17. | XS3283658980 | 5-Year USD Callable Participation Notes | SPDR Gold Shares | USD | Sudjelujući | 13/02/2031 | ▲ 92,59% |
| 18. | XS3281945546 | Double Digit 3 Years on Artificial Intelligence in EUR | Solactive US AI Selection 50 Pts AR Index | EUR | Sudjelujući | 05/03/2029 | ▲ 97,48% |
| 19. | XS3281951940 | Participation 5 Years on Semiconductor in EUR | SGI Global AI Semiconductor VT 8 Index | EUR | Sudjelujući | 05/03/2031 | ▲ 101,79% |
| 20. | 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 | ▲ 97,38% |
| 21. | XS3316011363 | Digit 3 Years on AI Selection | Solactive US AI Selection 50 Pts AR Index | USD | Uvjetni kupon na dospijeću | 27/04/2029 | ▼ 97,88% |

Pregled OTP fondova

OTP Invest fondovi

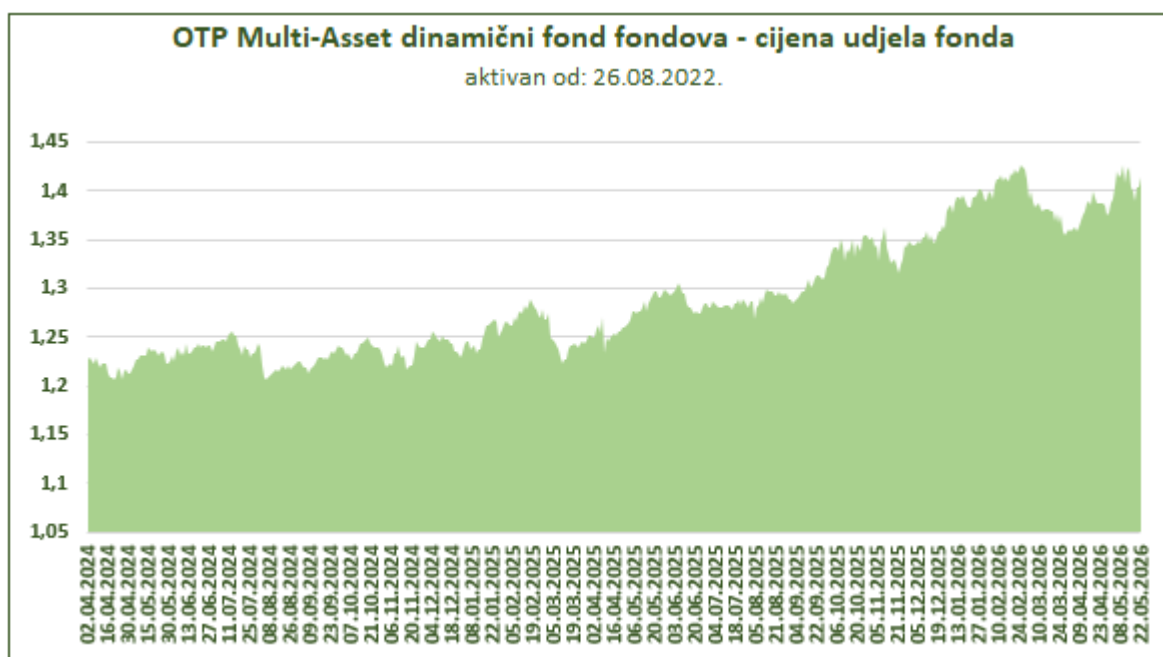
| Fond | Datum | Cijena na dan | Dnevna promjena | Prinos 1 mjesec | 2026. | 2025. | Rizičnost |
|------------------|-------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------|----------|-----------|
| OTP START | 26.05.2026. | 18,2505 € | 0,01% | ↑ 0,09 % | ↑ 0,05 % | ↑ 1,38% | Niska |
| OTP URAVNOTEŽENI | 26.05.2026. | 18,3846 € | - 0,08% | ↑ 1,83 % | ↑ 5,17 % | ↑ 9,10% | Umjerena |
| OTP ABSOLUTE | 26.05.2026. | 113,9854 € | 0,06% | ↑ 2,10 % | ↑ 4,42 % | ↑ 6,03% | Umjerena |
| OTP INDEKSNI | 26.05.2026. | 15,0684 € | 0,16% | ↑ 4,68 % | ↑ 8,75 % | ↑ 22,00% | Visoka |
| OTP MERIDIAN 20 | 26.05.2026. | 209,6497 € | - 0,15% | ↑ 2,90 % | ↑ 13,26 % | ↑ 28,75% | Visoka |

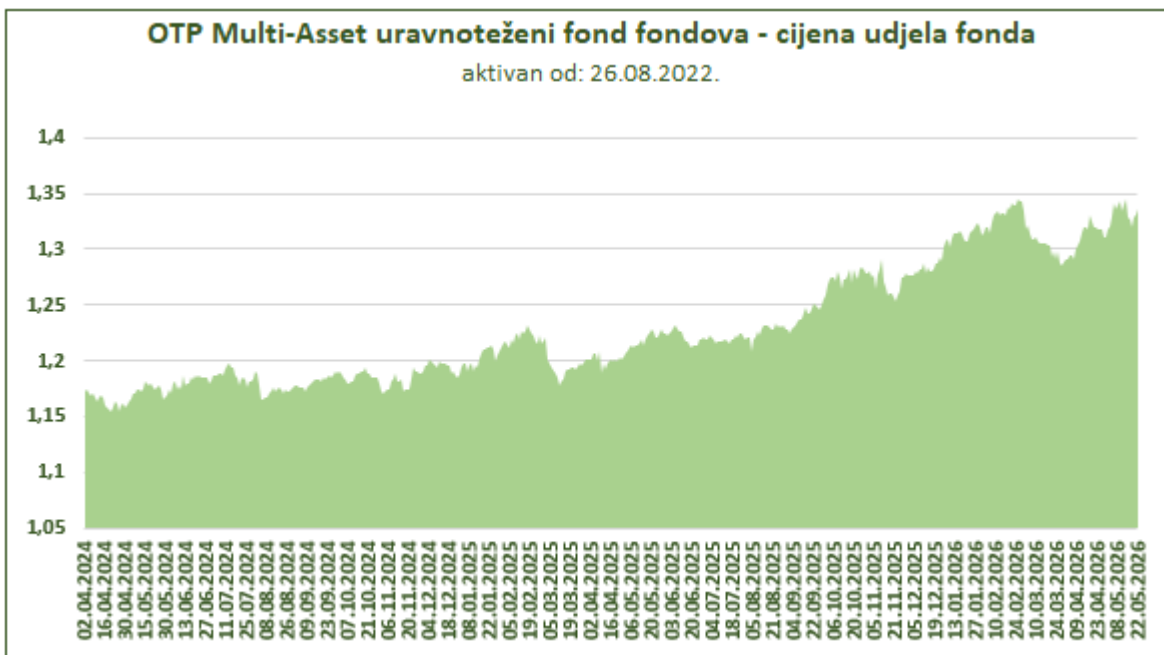
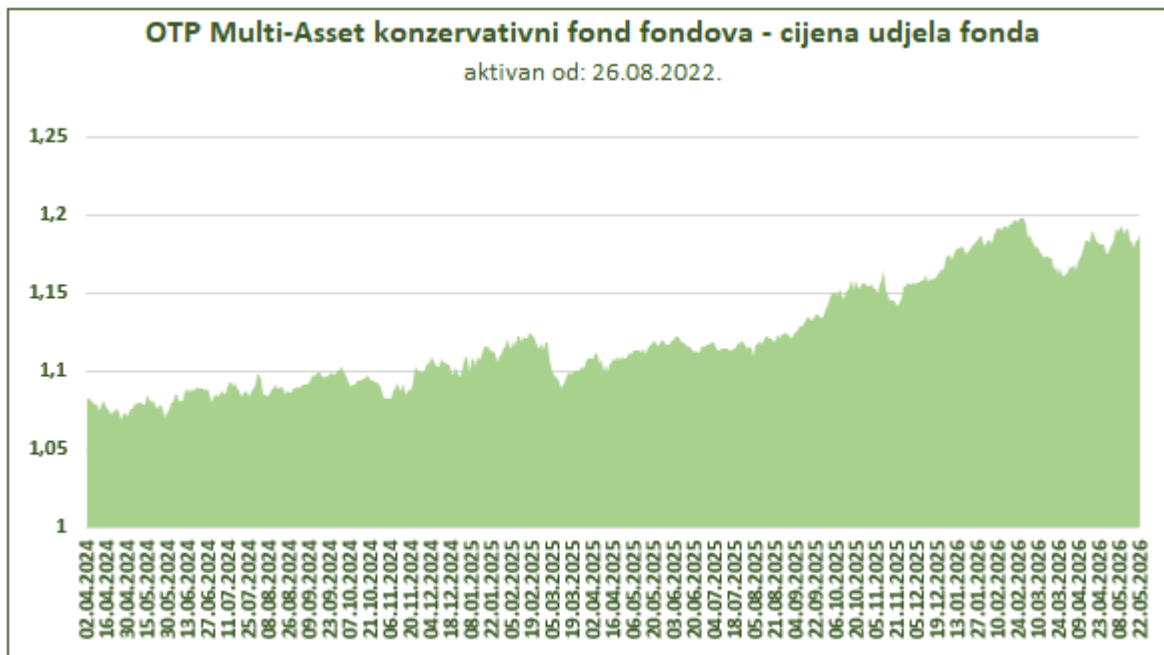
OTP Invest fondovi s rokom dospjeća

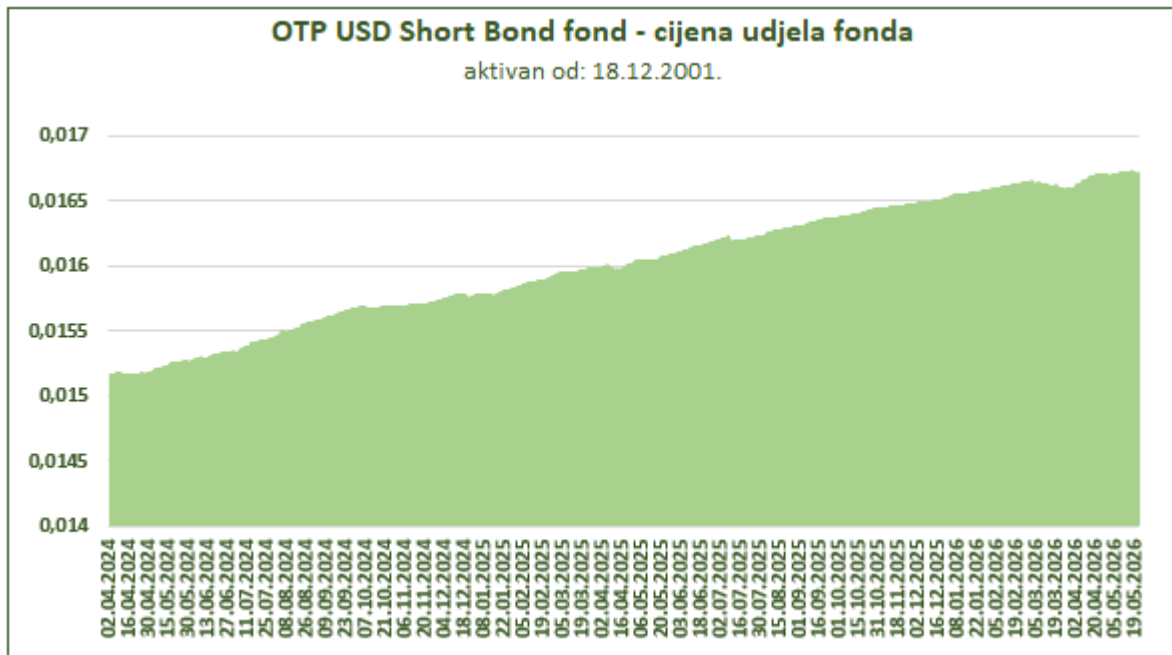
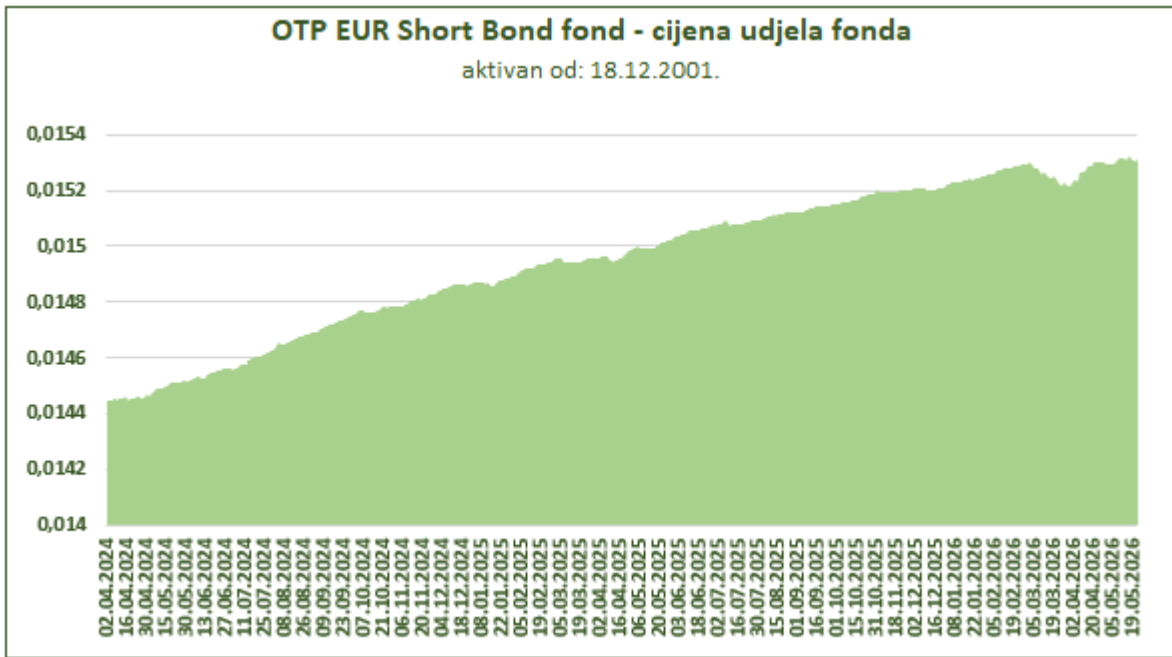
| Fond | Datum | Cijena na dan | Dnevna promjena | Prinos 1 mjesec | 2026. | 2025. | Rizičnost |
|--------------------|-------------|---------------|-----------------|-----------------|----------|---------|-----------|
| OTP MULTI EUR 2028 | 26.05.2026. | 99,4035 € | 0,02% | 0,00 % | 0,00 % | 0,00% | Niska |
| OTP MULTI EUR 2027 | 26.05.2026. | 100,9173 € | 0,01% | ↑ 0,14 % | ↑ 0,16 % | - | Niska |
| OTP MULTI EUR 2026 | 26.05.2026. | 104,1344 € | 0,01% | ↑ 0,14 % | ↑ 0,61 % | ↑ 1,85% | Niska |
| OTP MULTI USD 3 | 26.05.2026. | 100,1357 \$ | 0,11% | 0,00 % | 0,00 % | 0,00% | Niska |

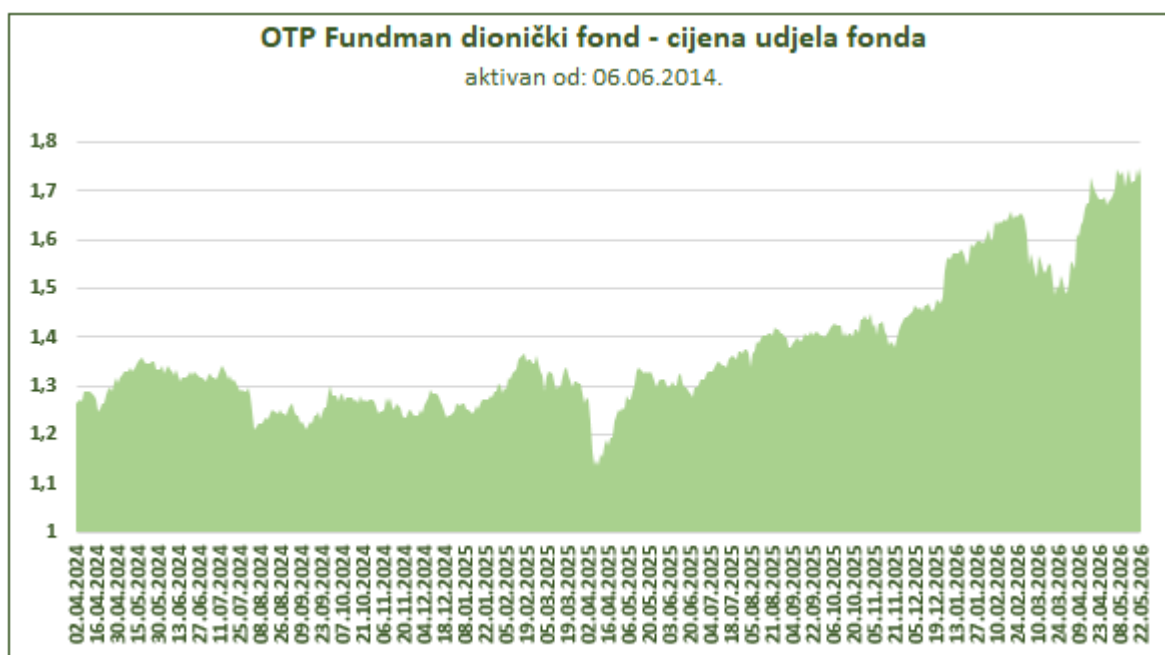
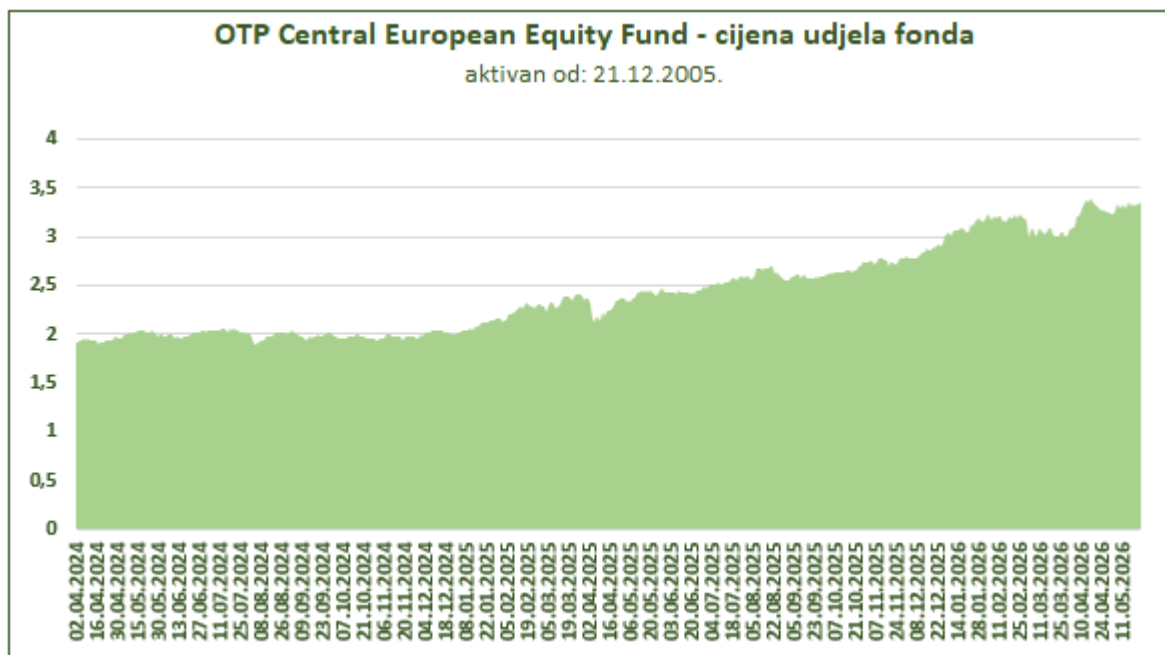
OTP Fund Management fondovi

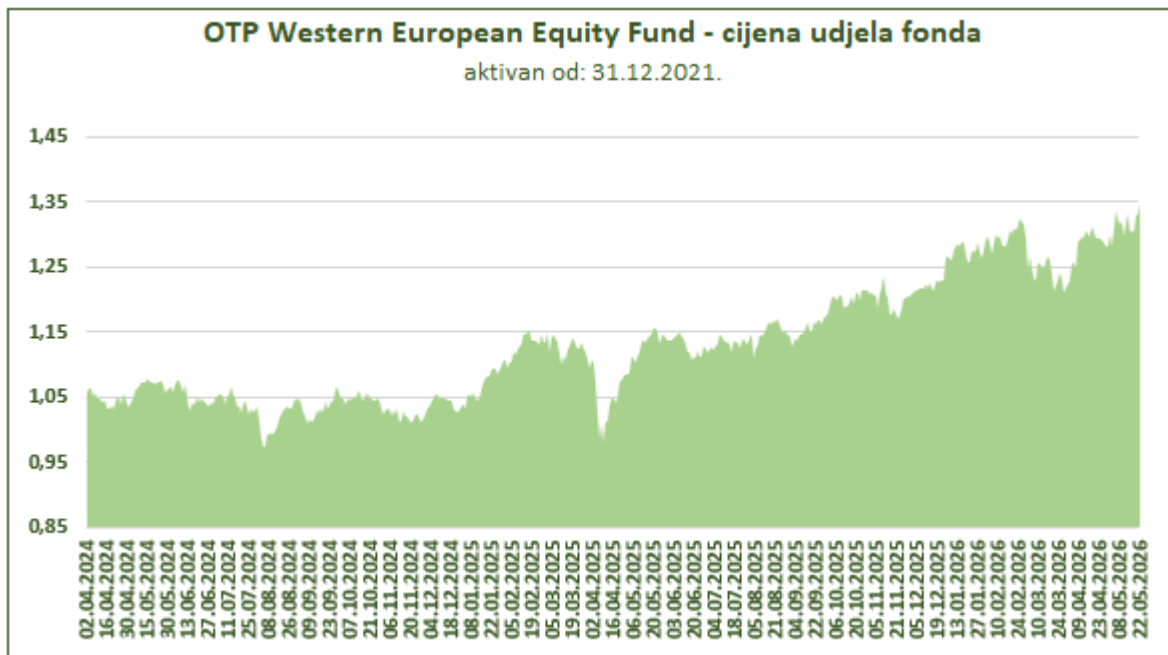
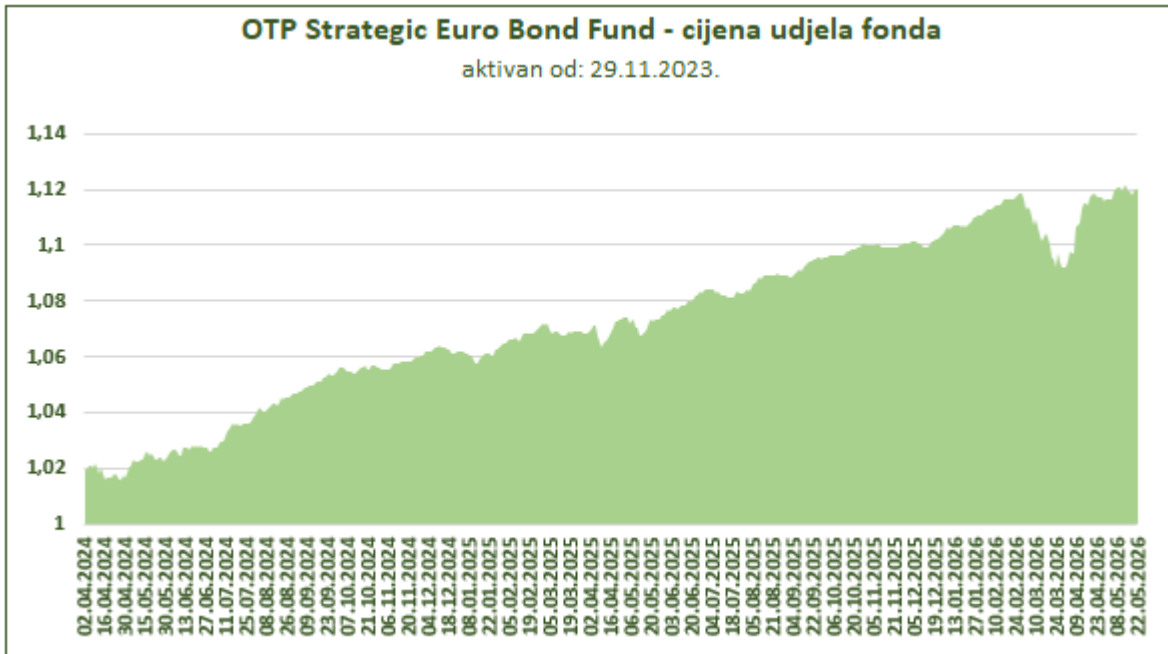
| Fond | ISIN | Datum | Cijena |
|--|--------------|------------|------------|
| OTP Multi-Asset dinamični fond fondova | HU0000729785 | 26/05/2026 | 1,424319 |
| OTP Multi-Asset konzervativni fond fondova | HU0000729793 | 26/05/2026 | 1,191565 |
| OTP Multi-Asset uravnoteženi fond fondova | HU0000729801 | 26/05/2026 | 1,344146 |
| OTP EUR Short Bond fond | HU0000702162 | 26/05/2026 | 0,01531877 |
| OTP USD Short Bond fond | HU0000702170 | 26/05/2026 | 0,01673269 |
| OTP Central European Equity Fund | HU0000703855 | 26/05/2026 | 3,391187 |
| OTP Fundman dionički fond | HU0000713730 | 26/05/2026 | 1,772082 |
| OTP Strategic Euro Bond Fund | HU0000733472 | 26/05/2026 | 1,121291 |
| OTP Western European Equity Fund | HU0000729033 | 26/05/2026 | 1,357609 |
| OTP USA Equity Fund USD | HU0000735097 | 26/05/2026 | 1,331004 |
| OTP USA Equity Fund EUR | HU0000735105 | 26/05/2026 | 1,188678 |

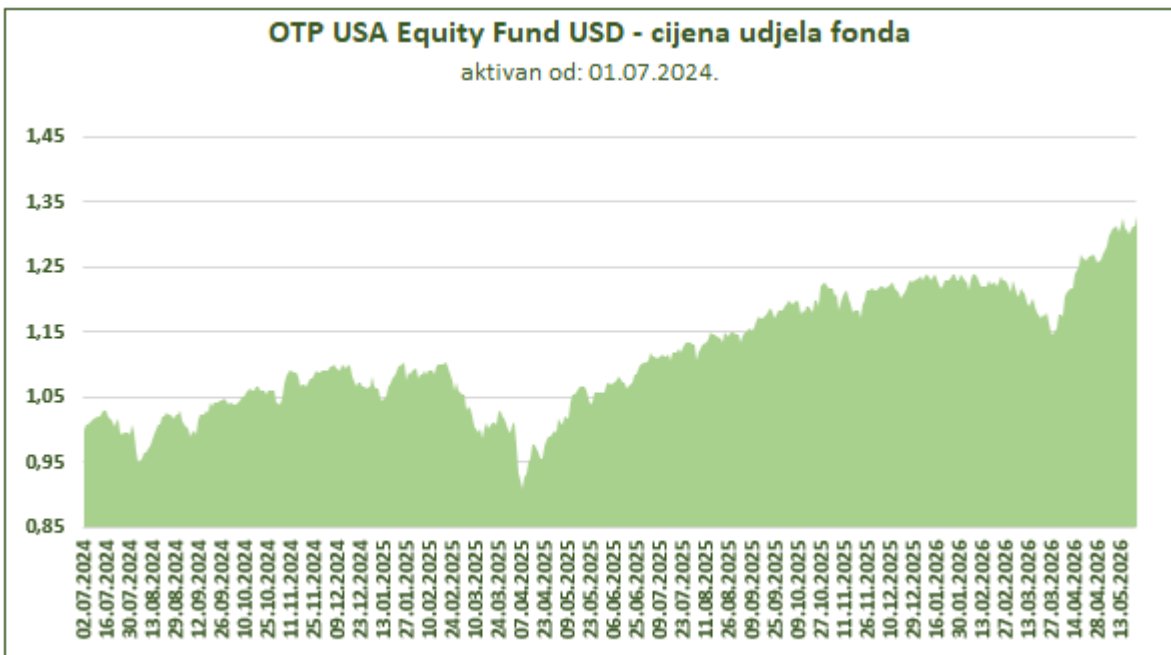
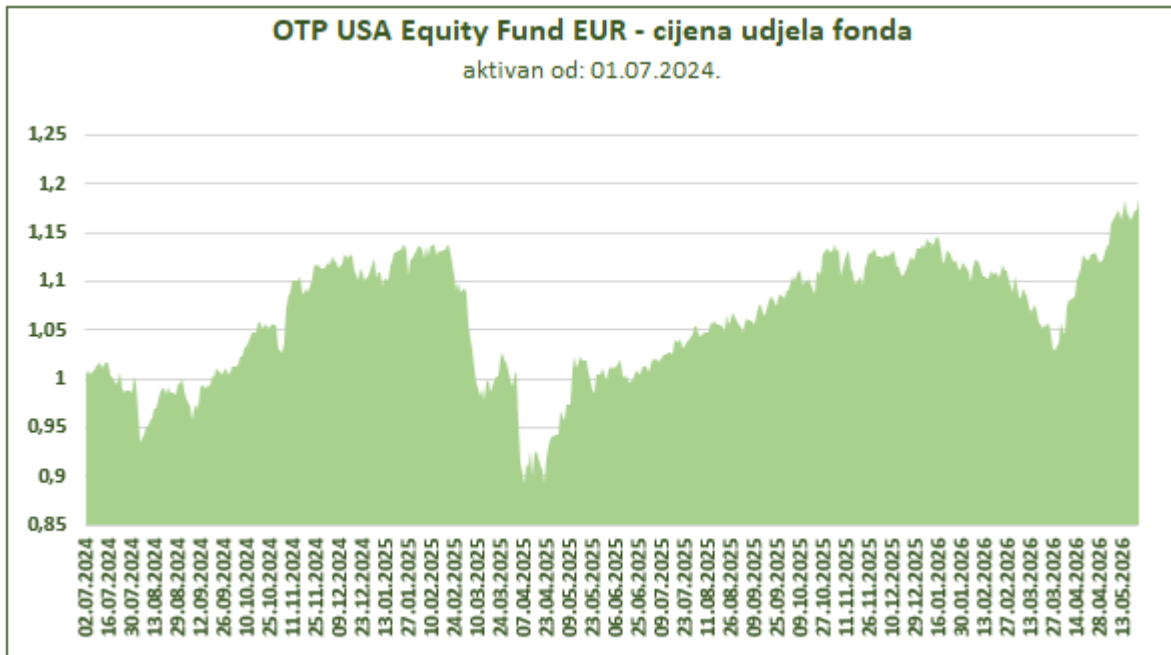












POJMOVNIK

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.