



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.	XS2593365112	3y EUR Collared Floater 100% capital protected	10/02/2026
2.	XS2963718668	3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (3% - 6.7%)	13/02/2026
3.	XS2963716969	3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (4% - 4.4%)	13/02/2026
4.	XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	23/02/2026

1. XS2593365112 3y EUR Collared Floater 100% capital protected

Izdan dana: 12.05.2023.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 8,32% uložnog, a ostvareno je 10 bonusa.

3 months Euribor rate

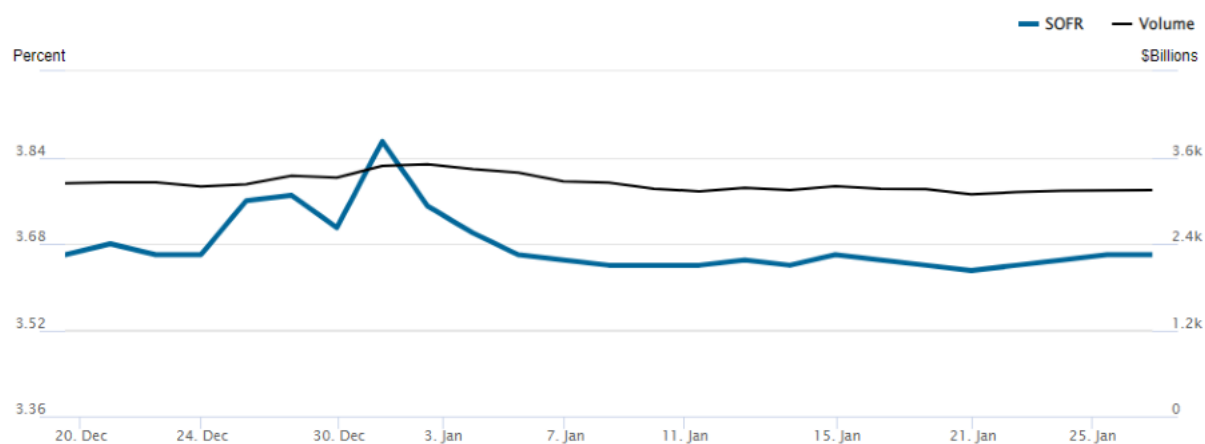


2. XS2963718668 3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (3% - 6.7%)

Izdan dana: 27.02.2025.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 6,23% uložnog, a ostvarena su 3 bonusa.

SOFR

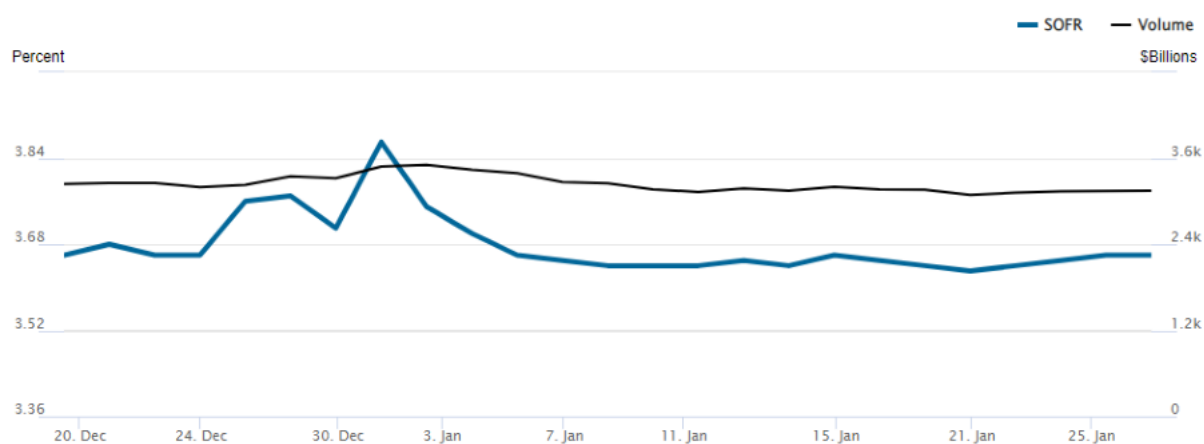


3. XS2963716969 3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (3% - 6.7%)

Izdan dana: 27.02.2025.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 5,36% uložnog, a ostvareno je 3 bonusa.

SOFR



4. 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	9.58%	13.93	12.71	9.69	9.04
RENAULT	-29.86%	31.65	45.13	33.85	31.59
Ferrari NV	-29.43%	281.70	399.20	299.40	279.44

*Izračun na dan 27.01.2026.

Kretanje cijena na svjetskim tržištima

(cijene su na dan 29.01.2026.)

Ticker	Last Price	Curncy	%1D	%5D	%1M	%YTD	%3M	Chg 6M	Pct	%1YR
SVJETSKI INDEKSI										
S&P 500 INDEX	6978,03	USD	-0,0082	1,489464	1,046804	1,936013	1,268976	9,530423		15,54349
NASDAQ 100 STOCK INDX	26022,79	USD	0,320199996	2,74893	1,947963	3,061165	-0,3715969	11,64602		21,53673
DOW JONES INDUS. AVG	49015,6	USD	0,024900001	-0,1255785	1,142488	1,981372	2,904773	9,819224		9,621434
STXE 600 (EUR) Pr	611,06	EUR	0,419099987	0,3613334	3,701315	3,186477	6,197423	11,02915		14,37502
DAX INDEX	24637,54	EUR	-0,746299982	-0,8924063	1,164346	0,5889662	2,11588	1,723066		13,85149
CROATIA ZAGREB CROBEX	3989,37	EUR	0,326700002	0,3832303	3,664968	3,426046	4,606842	5,758806		15,08019
Slovenian Blue Chip Idx	2768,05	EUR	0,226999998	1,107488	10,94166	10,4816	12,14262	11,91004		46,69595
BUDAPEST STOCK EXCH INDX	128129	HUF	-0,051399998	2,317215	15,45234	15,37082	19,56037	26,74441		50,71554
FTSE 100 INDEX	10210,8	GBP	0,555100024	0,5963537	3,487039	2,811293	4,657994	11,75812		19,31301
EUROPSKI SEKTORI										
ESTX Banks (EUR) Pr	272,23	EUR	0,125100002	0,1840021	4,69982	3,403358	16,75173	26,51857		67,34081
ESTX HealthCare (EUR) Pr	894,46	EUR	-0,069300003	-2,268304	0,05257684	-0,2953889	-3,315208	6,425053		-0,002231296
ESTX InduGd&Ser (EUR) Pr	1696,75	EUR	1,502699971	0,496337	6,164986	5,453698	1,294875	6,774949		22,77052
ESTX Food&Bevrg (EUR) Pr	438,48	EUR	0,744400024	-0,3545152	-0,4676074	-0,6952727	-1,105145	-3,05335		-0,3137304
ESTX Technology (EUR) Pr	1313,89	EUR	-0,3028	1,077791	13,5218	12,46073	9,222334	23,39544		18,59283
ESTX Per&HouGds (EUR) Pr	1210,44	EUR	0,257600009	-4,970363	-6,883508	-7,86586	-6,793163	0,3814748		-18,604
ESTX Insurance (EUR) Pr	506,1	EUR	0,614300013	-0,0592405	-5,710292	-6,049861	0,2158366	-0,9782821		11,49542
ESTX Oil&Gas (EUR) Pr	496,07	EUR	1,851999998	5,549056	12,6459	12,69964	17,04733	24,38443		40,28336
ESTX Chemicals (EUR) Pr	1360,5	EUR	0,33039999	-0,08372364	1,086278	0,9729912	-2,29943	-6,661634		-8,663693
ESTX Utilities (EUR) Pr	538,95	EUR	0,213799998	2,953258	6,767171	6,07582	9,079321	20,17526		41,41216
ESTX Retail (EUR) Pr	963,21	EUR	-0,2051	-2,199275	-3,183297	-3,287313	8,718135	21,48398		3,034743
ESTX Telecomm (EUR) Pr	343,85	EUR	-0,621399999	1,439655	0,125209	0,005822509	-3,992737	-3,866581		-1,588434
ESTX Constr&Mtr (EUR) Pr	831,84	EUR	0,305099994	0,5925457	2,180349	1,779033	7,140649	5,139163		27,32895
ESTX FinanServc (EUR) Pr	684,12	EUR	0,892199993	-0,3829632	-1,084411	-1,389532	1,181724	-5,539599		2,963443
ESTX RealEstate (EUR) Pr	149,47	EUR	0,1206	1,549017	1,659527	1,088868	-1,903258	-1,039455		3,153904
ESTX Auto&Parts (EUR) Pr	488,76	EUR	0,808499992	-1,108771	-3,923571	-4,194761	-1,19673	-5,919039		-11,85891
ESTX BasicResou (EUR) Pr	241,8	EUR	0,3486	0,4904018	9,979079	9,066309	20,17295	30,51222		29,65842
ESTX Media (EUR) Pr	290,46	EUR	0,307399988	-0,5818742	-4,660938	-4,88572	-5,685622	-10,55339		-24,96513
ESTX Trav&Leisr (EUR) Pr	256,67	EUR	0,101400003	-2,706492	-2,839081	-3,576389	6,440248	0,007800324		3,730202
SIROVINE I PLEMENTITI METALI										
Gold Spot \$/Oz	5517,66	XAU	1,854300022	11,7635	27,3367	27,7193	40,3708	65,8341		99,9257
Silver Spot \$/Oz	117,4952	XAG	0,683600008	22,0378	62,8158	63,892	146,9837	207,3974		280,7305
Generic 1st 'CL' Future	64,61	USD	2,214799881	8,827493261	11,22589532	12,50435388	6,812169312	-6,660887155		-11,04378959
DRŽAVNE OBVEZNICE										
US Generic Govt 2 Yr	3,5774	USD	0,173600003	-0,7876	3,5577	3,006	-0,5725	-7,5344		-15,0967
US Generic Govt 5 Yr	3,8384	USD	0,271699995	-0,182	4,6427	3,0388	3,4247	-1,5618		-11,4045
US Generic Govt 10 Yr	4,2612	USD	0,424199998	0,384	3,6738	2,2606	4,5514	-1,3702		-5,9005
GERMANY GOVT BND 3 YR OBL	2,219	EUR	0	-1,858	1,048	0,544	9,207	7,827		-2,505
GERMANY GOVT BND 5 YR OBL	2,439	EUR	-0,081900001	-1,693	0,37	-0,368	9,274	6,367		2,393
GERMANY GOVT BND 10 YR DBR	2,858	EUR	0,035	-1,039	1,025	0,105	9,042	5,539		10,647
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
VALUTNI PAROVI										
Euro Spot	1,1966	EUR	0,100400001	1,7865	1,6309	1,8645	3,1377	3,62		14,8162
EUR-JPY X-RATE	183,42	JPY	0,0164	1,5101	0,1854	0,3162	-3,4073	-6,5475		-11,8138
EUR-GBP X-RATE	0,86608	GBP	0,048500001	0,5231	0,6108	0,6593	1,5265	-0,1305		-3,3533
EUR-HUF X-RATE	381,69	HUF	0,405099988	0,0969	1,1895	0,7336	1,8262	4,7318		6,9353
EUR-CAD X-RATE	1,61846	CAD	-0,135100007	0,1211	-0,4091	-0,4091	-0,0568	-1,766		-7,1522

Strukturirani proizvodi OTP banke

(cijene su na dan 26.01.2026.)

	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	▼ 132,37%
2.	XS2278331223	5Y USD 95% ESG	Solactive Big Data Europe Low Volatility	USD	sudjelujući	16/04/2026	▼ 128,41%
3.	XS2436350982	5,5 Y Partially Capital Protected Product on SOBDESGA	Solactive Big Data Europe Low Volatility	EUR	sudjelujući	22/09/2027	▼ 113,79%
4.	XS2436328624	5Y EUR Twin Win on SOLWNT	Solactive New World Trend Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▼ 104,84%
5.	XS2436351014	5Y EUR Twin Win on SOSILVER	Solactive Silver Economy AR 5% Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▼ 118,42%
6.	XS2476515940	Floored and Capped Floater Note 5Y AUD--SGCIB		AUD	4,0%		▼ 98,03%
7.	XS2558221870	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected		EUR	2,60% - 3,15%	09/02/2026	▲ 99,32%
8.	XS2558365362	3y USD Collared Floater 100% capital protected	United States SOFR Secured Overnight Financing Rate	USD	3,50% - 5,77%	09/03/2026	▲ 99,29%
9.	XS2593365112	3Y Eur capped and floored	EURIBOR 3M	EUR	2.75% - 3.80%	12/05/2026	▲ 98,93%
10	XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Put Leverage on Basket	NEL ASA, THYSENKRUPP AG	EUR	0,834%	14/06/2028	▲ 32,76%

	ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
11.	XS2691879725	3-Year Capped and Floored Floater Notes EUR	EURIBOR 3M	EUR	2,30%-4,00%	27/12/2026	▲ 98,98%
12.	XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	Ferrari NV, Ford Motor Co/USD, RENAULT	EUR	1,042%	28/03/2029	▲ 72,80%
13.	XS2813861312	100% Capital guaranted Twin Win	Solactive GDX EUR AR 5% Indeks	USD	sudjelujući	14/05/2027	▲ 128,44%
14.	XS2881868801	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected	EURIBOR 3M	EUR	2,50%-3,50%	24/09/2027	▲ 98,41%
15.	XS2963718668	3 - Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate (3% - 6.7%)	SOFR rate	USD	3% - 6,7%	13/02/2028	▲ 97,53%
16.	XS2963716969	3-Year Floating R. C. linked to the SOFR interest rate	SOFR rate	USD	4% - 4,4%	13/02/2028	▲ 98,57%
17.	XS2970960790	Phoenix Bearish 5Y EUR	EUR CMS 10 years	EUR	Sudjelujući	07/03/2030	▼ 91,20%
18.	XS2970969668	Classic Autocall Stepdown on Allegro Fund	Allegro Transatlantic Fund	EUR	Sudjelujući	07/03/2030	▼ 89,44%
19.	XS3011632075	5Y EUR 100% Capital Protected Note	Solactive GDX EUR AR 5% Index	EUR	sudjelujući	11/04/2030	▲ 104,63%
20.	XS3174547243	5-Year EUR Callable Participation Notes	EURO STOXX 60	EUR	Sudjelujući	01/10/2030	▲ 99,48%
21.	XS3200894338	Callable Participation Notes on SX5E	EURO STOXX 60	EUR	Sudjelujući	06/11/2030	▲ 97,98%

Pregled OTP fondova

OTP Invest fondovi

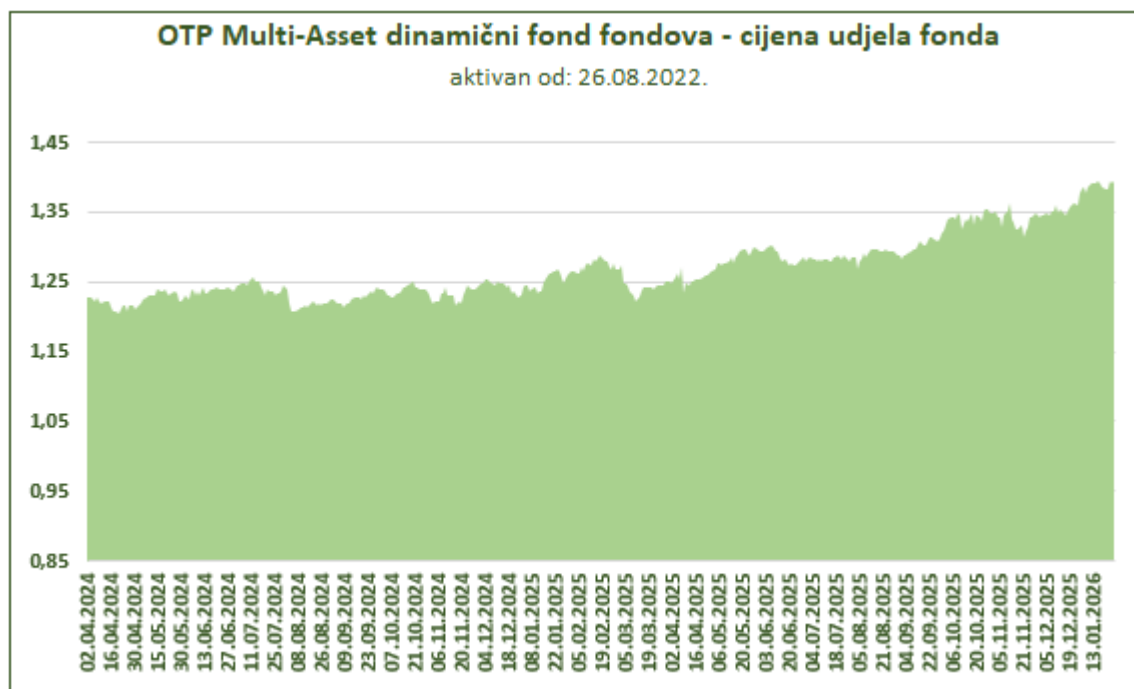
Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2026.	2025.	Rizičnost
OTP START	27.01.2026.	18,2637 €	0,00%	↑ 0,17 %	↑ 0,12 %	↑ 1,38%	Niska
OTP URAVNOTEŽENI	27.01.2026.	17,8896 €	0,24%	↑ 2,49 %	↑ 2,33 %	↑ 9,10%	Umjerena
OTP ABSOLUTE	27.01.2026.	111,5365 €	- 0,10%	↑ 2,30 %	↑ 2,17 %	↑ 6,03%	Umjerena
OTP INDEKSNI	27.01.2026.	14,3277 €	0,43%	↑ 4,32 %	↑ 3,41 %	↑ 22,00%	Visoka
OTP MERIDIAN 20	27.01.2026.	195,6167 €	0,72%	↑ 6,25 %	↑ 5,68 %	↑ 28,75%	Visoka

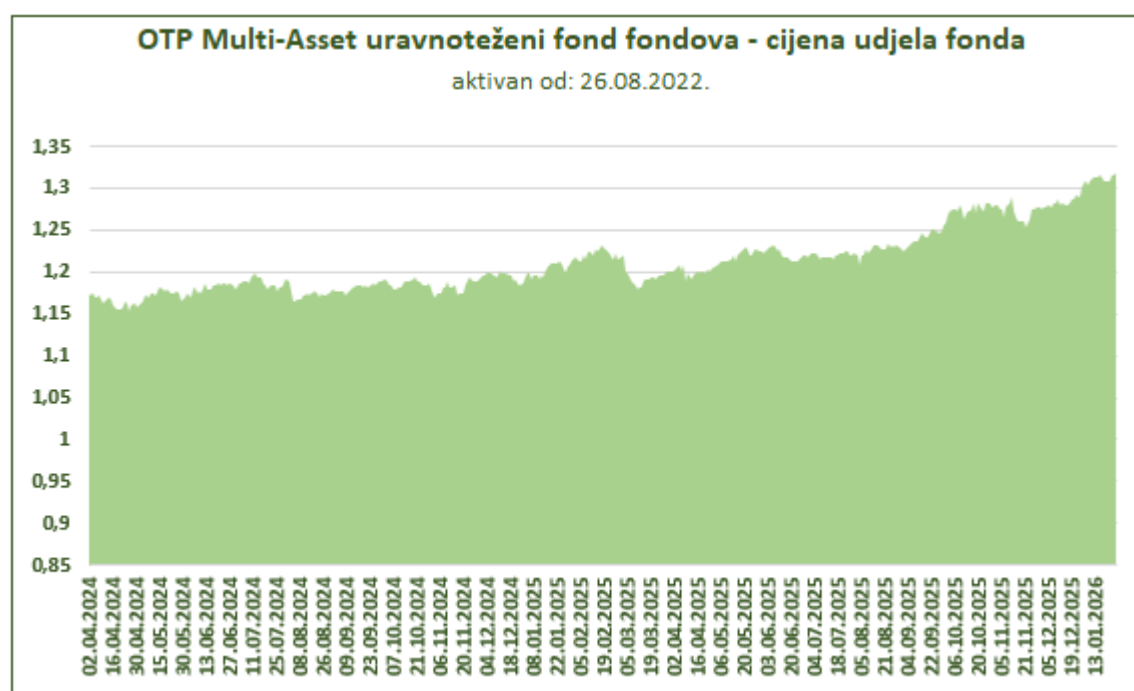
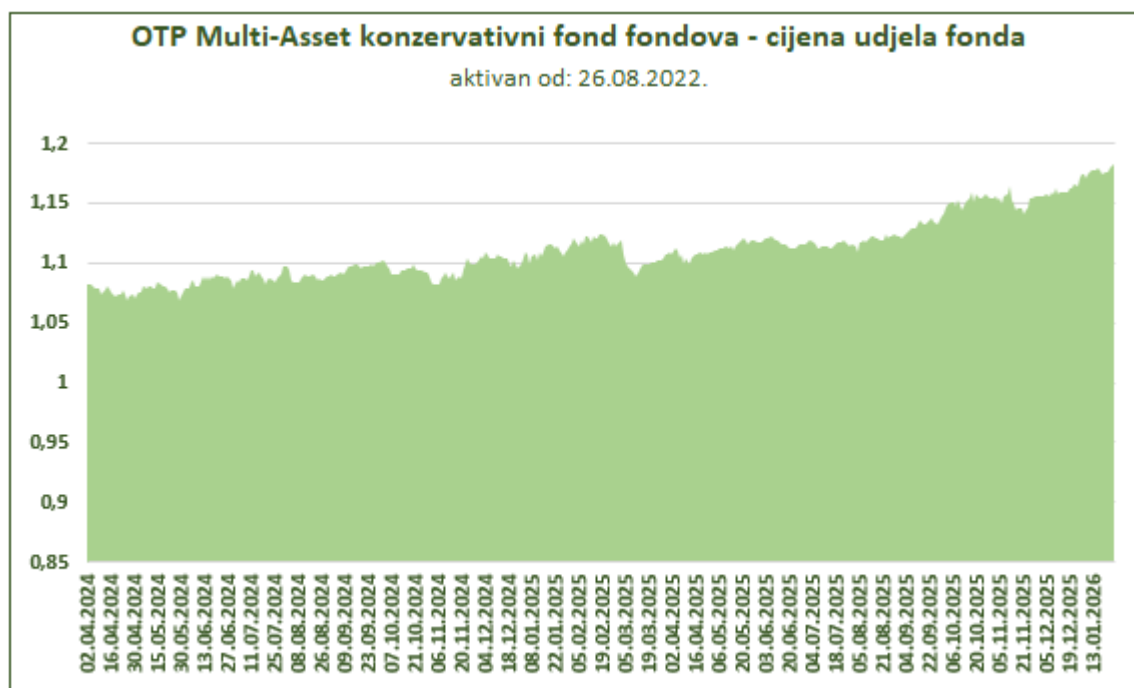
OTP Invest fondovi s rokom dospjeća

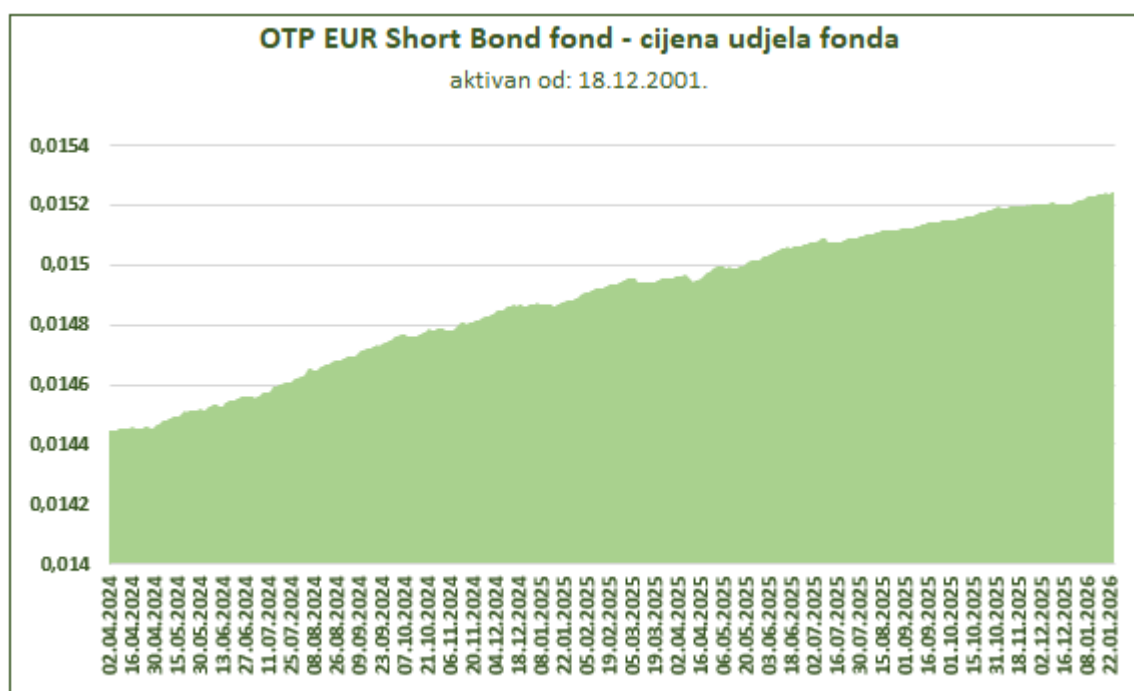
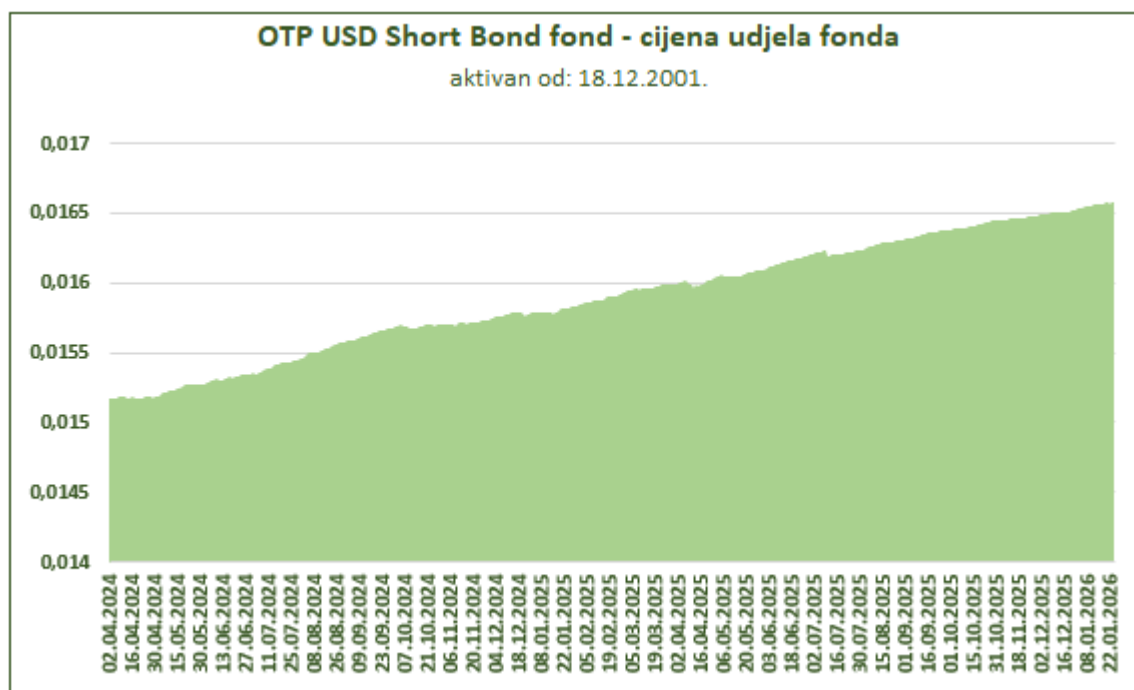
Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2026.	2025.	Rizičnost
OTP MULTI EUR 2027	27.01.2026.	100,8913 €	- 0,02%	↑ 0,20 %	↑ 0,13 %	-	Niska
OTP MULTI EUR 2026	27.01.2026.	103,6180 €	0,02%	↑ 0,12 %	↑ 0,11 %	↑ 1,85%	Niska
OTP MULTI USD 3	27.01.2026.	100,1774 \$	0,03%	0,00 %	0,00 %	0,00%	Niska

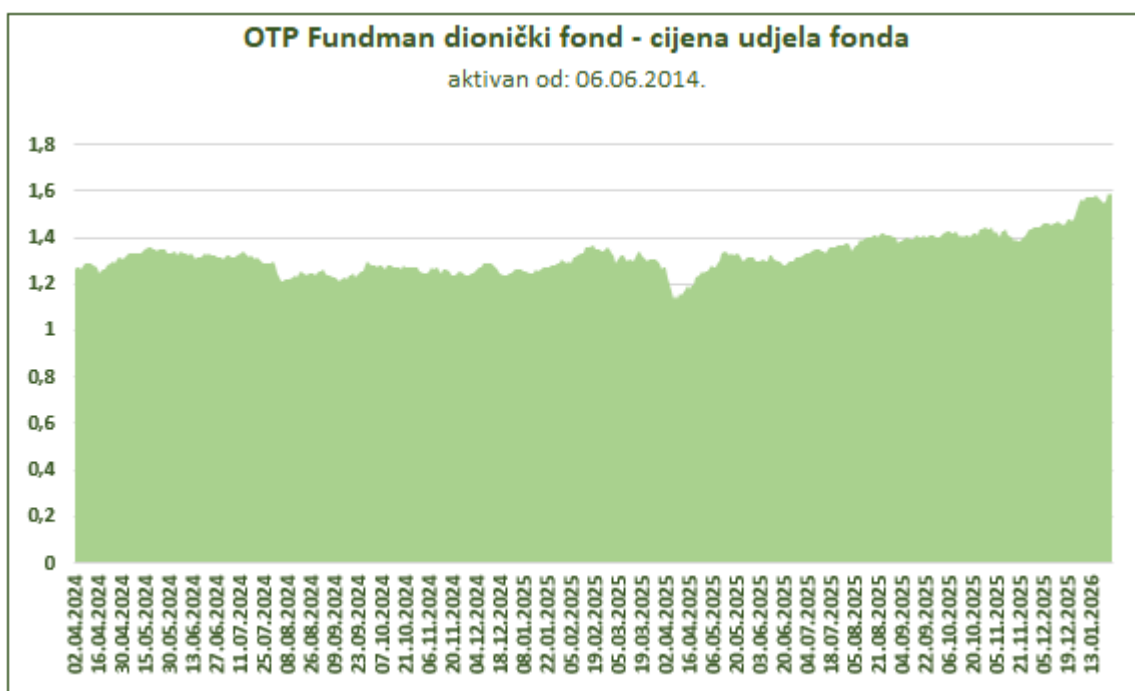
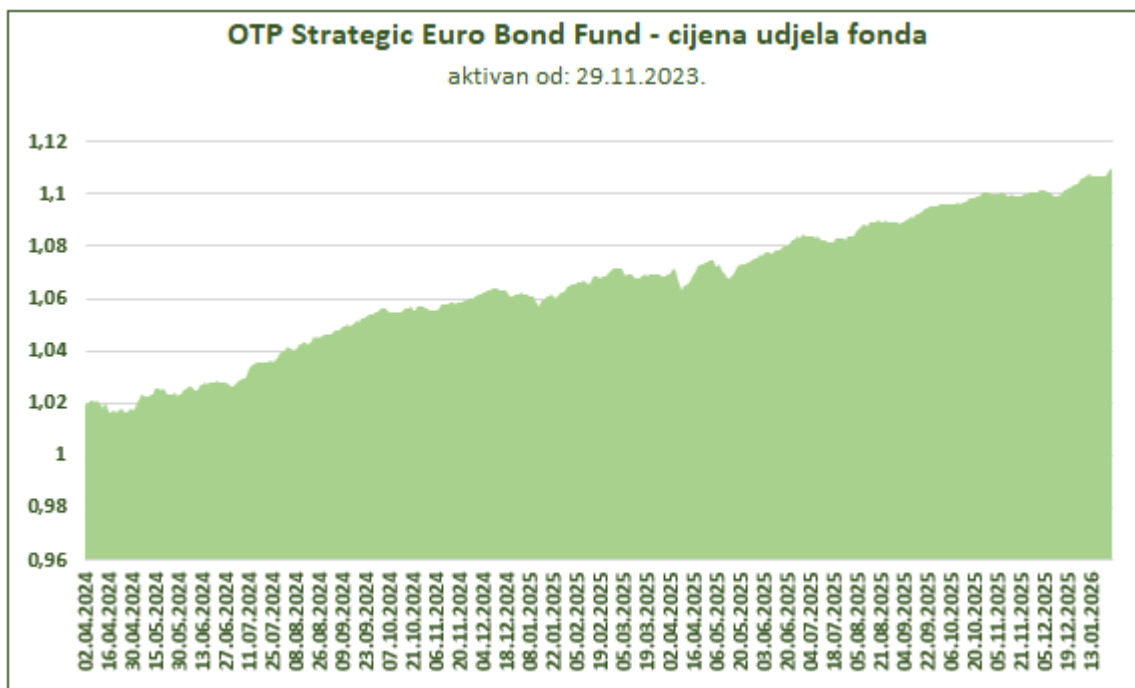
OTP Fund Management fondovi

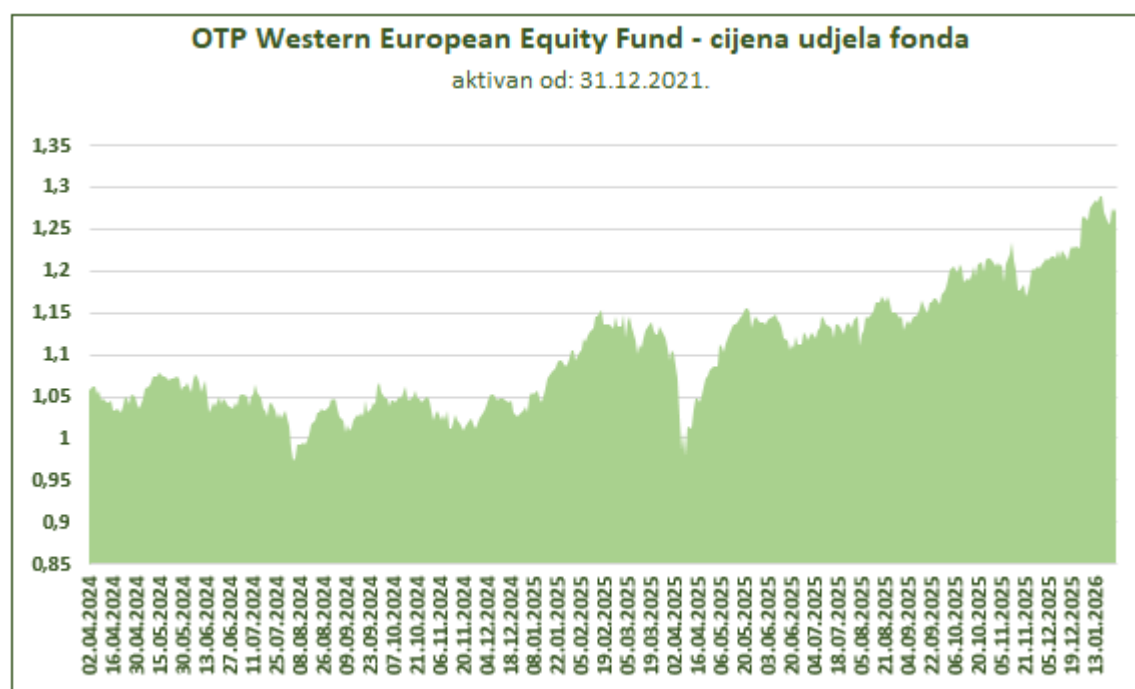
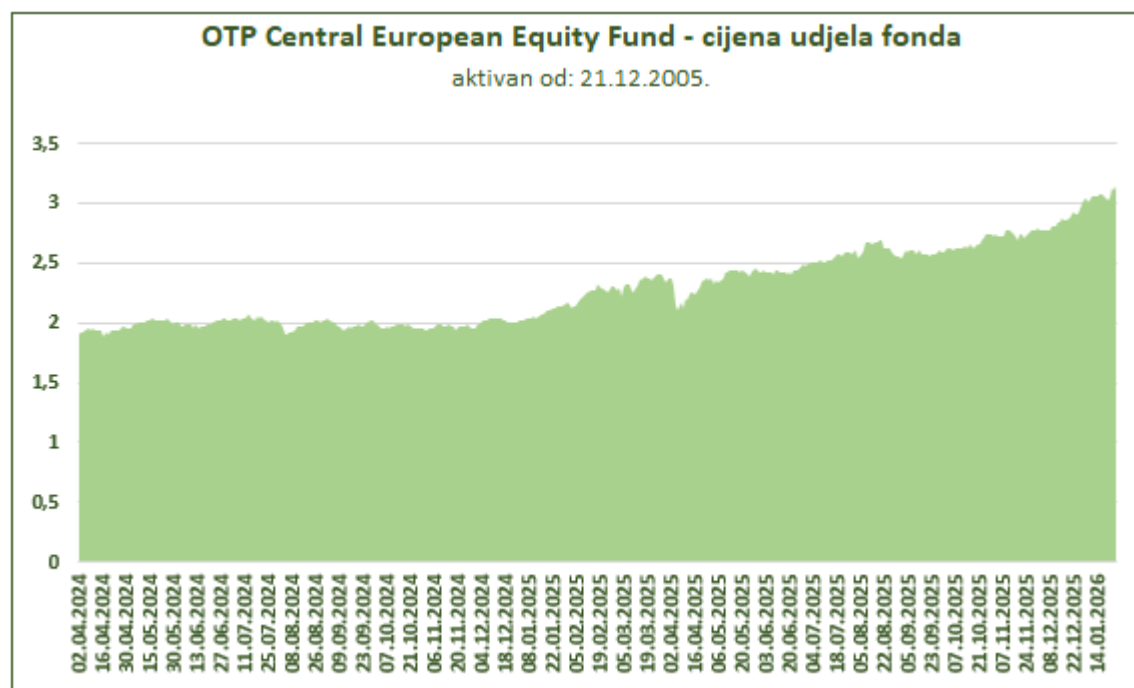
Fond	Datum	Cijena
OTP Multi-Asset dinamični fond fondova	27/01/2026	1, 401429
OTP Multi-Asset konzervativni fond fondova	27/01/2026	1, 184168
OTP Multi-Asset uravnoteženi fond fondova	27/01/2026	1, 321895
OTP EUR Short Bond fond	27/01/2026	0, 01524568
OTP USD Short Bond fond	27/01/2026	0, 01658383
OTP Central European Equity Fund	27/01/2026	3, 159316
OTP Fundman dionički fond	27/01/2026	1, 594814
OTP Strategic Euro Bond Fund	27/01/2026	1, 110257
OTP Western European Equity Fund	27/01/2026	1, 288178
OTP USA Equity Fund USD	27/01/2026	1, 238974
OTP USA Equity Fund EUR	27/01/2026	1, 120731

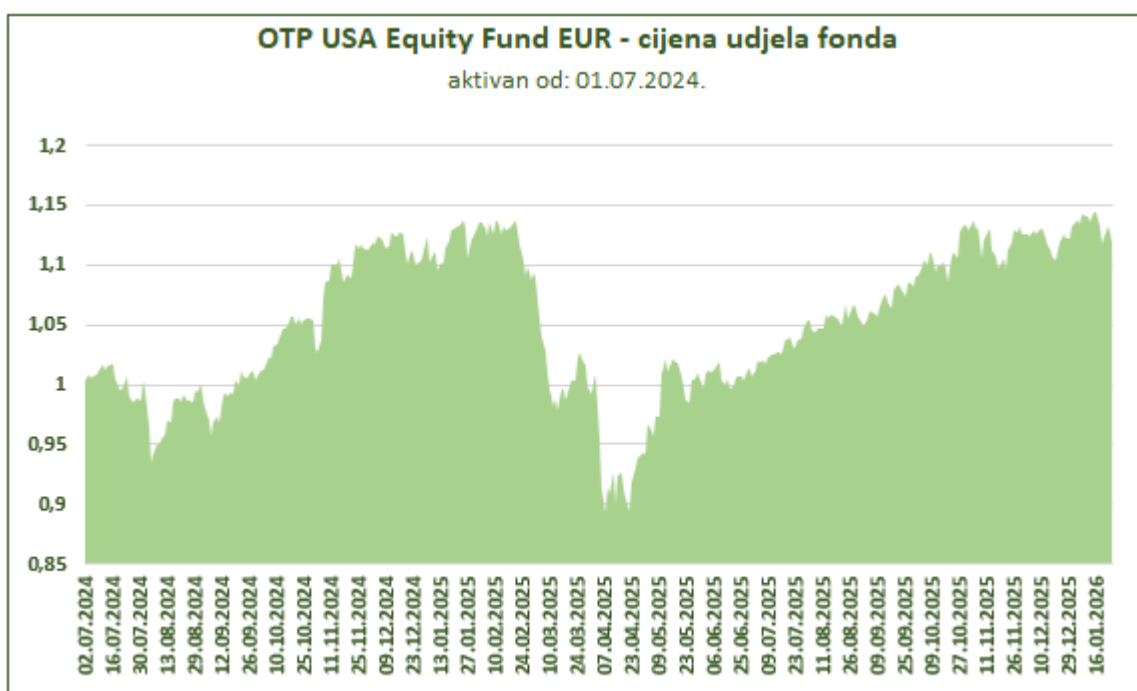
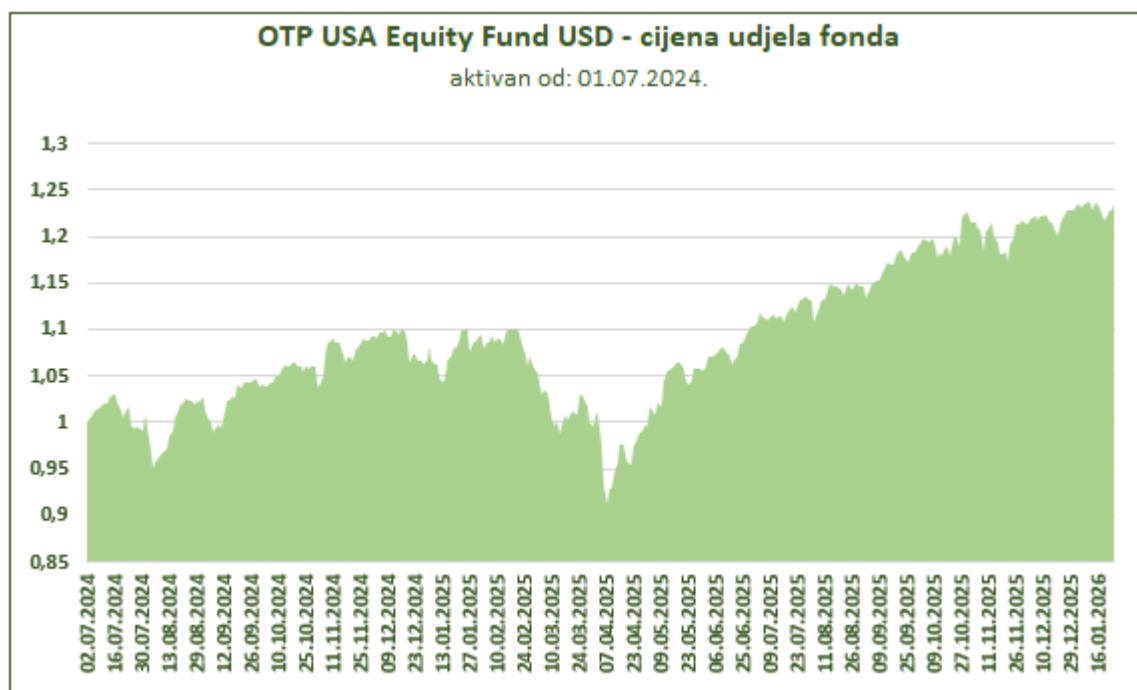












POJMOVNIK

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. Ulagrač 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.