

Osnovne informacije o UCITS fondu

Društvo za upravljanje: OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o.
 Naziv fonda: OTP start
 Vrsta fonda: kratkoročni obveznički

NAV (EUR) **45.431.998,32 €**
 Cijena (EUR) **17,8991 €**

ISIN fonda: HROTPUINVCF2
 LEI: 529900BBXQ3YM3DSTN15
 Naziv depozitara: OTP banka d.d.
 Iznos minimalne uplate: prva 130 EUR, sljedeće 13 EUR
 Datum početka rada fonda: 27.12.2005
 Početna vrijednost udjela: 100 HRK
 Valuta fonda: EUR
 Trajanje fonda: neograničeno
 Rizičnost: niska

Prinosi UCITS fonda

| | |
|------------------------------|-------|
| 1 mj. - 31.05.24.-28.06.24. | 0,11% |
| 3 mj. - 31.03.24.-28.06.24. | 0,34% |
| 6 mj. - 31.12.23.-28.06.24. | 0,63% |
| YTD - 31.12.23.-28.06.24. | 0,63% |
| 1 god. - 28.06.23.-28.06.24. | 1,11% |

Prosječan godišnji prinos **1,63%**
 PGP 3 god **0,43%**



| | |
|-------|--------|
| 2023. | 0,63% |
| 2022. | -0,01% |
| 2021. | 0,01% |
| 2020. | 0,00% |
| 2019. | 0,01% |

Kretanje cijene udjela UCITS fonda


Metoda izračuna prinosa sastoji se od izračuna postotne promjene početne i završne cijene udjela fonda u određenom vremenskom roku. Prosječan godišnji prinos predstavlja prinos koji je Fond ostvario od osnutka. Prosječan godišnji prinos unatrag tri godine predstavlja prinos koji je Fond ostvario u posljednje tri godine. Izračunava se kao geometrijska sredina dnevnih prinosa ostvarenih od osnutka Fonda, odnosno unatrag tri godine za PGP 3 godine, i izražena na godišnjoj razini. Rezultati poslovanja fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja fonda. Prinosi iz proteklih razdoblja imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. U prinos su uključeni troškovi fonda osim eventualnih ulaznih i izlaznih naknada.

Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

• Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti udjela u srednjem roku većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim u depozite i instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske i ostalih članica Europske Unije.

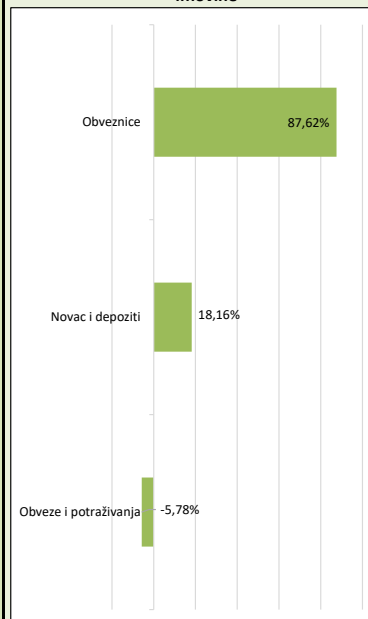
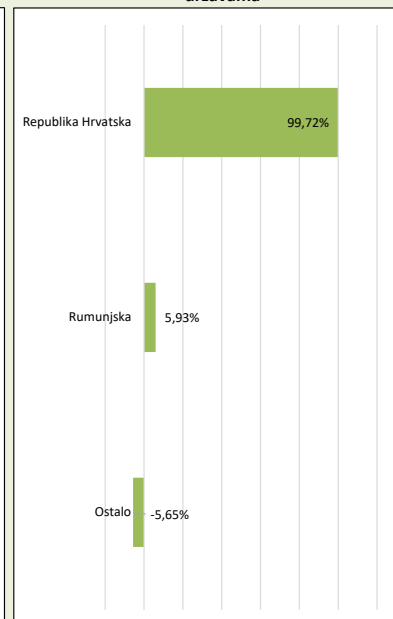
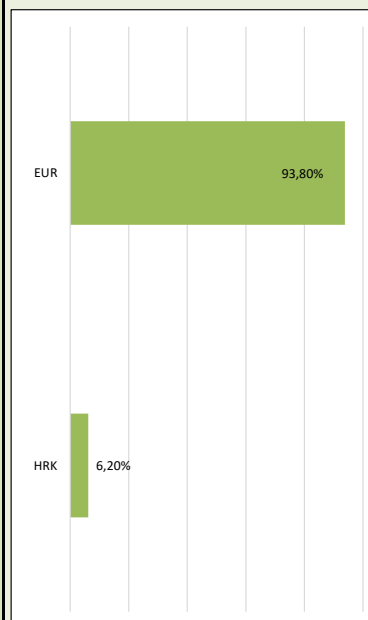
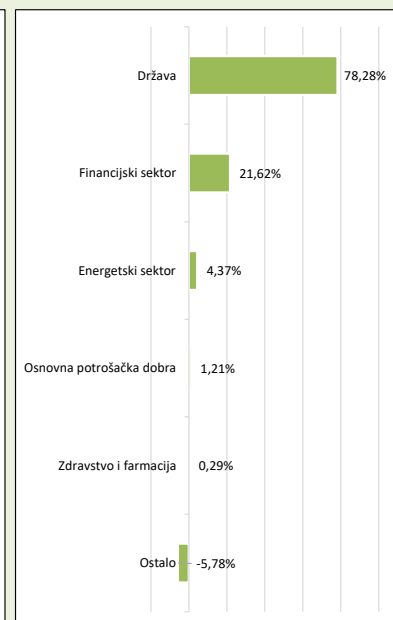
• Fond će bez ograničenja ulagati u obveznice izdane od strane izdavatelja iz Republike Hrvatske i druge članice EU pridržavajući se ograničenja modificiranog trajanja imovine. Modificirano vrijeme trajanja (eng. modified duration) imovine Fonda je ograničena u rasponu od 0 do 3 godine.

• Fond će u korporativne i municipalne obveznice ulagati najviše 30% neto vrijednosti imovine. Fond će do 75% neto vrijednosti imovine ulagati u instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske i drugih država članica EU. Fond će do 75% neto vrijednosti imovine ulagati u depozite kod kreditnih institucija (poslovnih banaka) koje imaju sjedište u Republici Hrvatskoj te u ostalim zemljama članicama EU. Fond može ulagati do 10% neto vrijednosti imovine u udjele investicijskih fondova (UCITS fondovi) te udjele ili dionice zatvorenih alternativnih investicijskih fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU, koji svoju imovinu pretežito ulažu u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca.

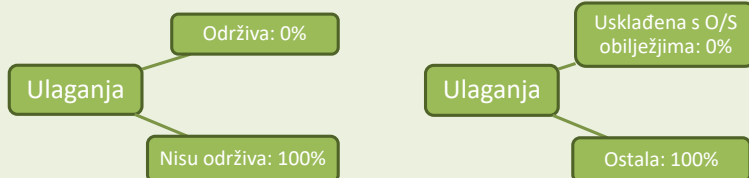
• Fond može ulagati u termenske i opcijske ugovore u svrhu zaštite imovine Fonda te u svrhu postizanja investicijskih ciljeva. Fond može generirati dodatni učinak na vrijednost cijene udjela korištenjem financijske poluge. Fond će koristiti tehnike učinkovitog upravljanja portfeljem (repo i obrnuti repo ugovori) u svrhu smanjenja rizika, smanjenja troškova ili stvaranja dodatnog prihoda što može rezultirati financijskom polugom. Međutim, rezultat Fonda biti će prvenstveno određen kretanjem vrijednosnih papira u koje Fond ulaže.

• Cijena udjela Fonda denominirana je u valuti euro. Valutna izloženost Fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu ni u kom trenutku ne smije prelaziti 20%. Sporedna izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena. Prihodi od kamata se ponovno ulažu.

• Fond omogućuje diskrecijski izbor u vezi s ulaganjima koje je potrebno realizirati. Takav pristup ne uključuje pozivanje na određeno mjerilo. Fond nastoji postići investicijski cilj aktivno upravljajući imovinom, bez uspoređivanja sa referentnom vrijednosti (benchmark).

Struktura ulaganja UCITS fonda
Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine

Struktura imovine UCITS fonda prema državama

Valutna izloženost imovine UCITS fonda

Struktura imovine UCITS fonda prema gospodarskim sektorima


Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja



U skladu s Uredbom 2019/2088 od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga, Fond nije kategoriziran kao proizvod kojim se promiču okolišna i/ili socijalna obilježja, odnosno kao proizvod koji za cilj ima održivo ulaganje (čl. 8. i 9. Uredbe).

Udio prenosivih vrijednosnih papira iz članka 252. stavka 1. točaka 1. i 2. Zakona i članka 252. stavka 2. Zakona

Prenosivi VP iz portfelja fonda uvršteni su na uređenim tržištima RH, EU ili trećoj zemlji te su u ukupnom portfelju zastupljeni sa 87,62%. Izloženost prema neuvrštenim VP iznosi 0,00%.

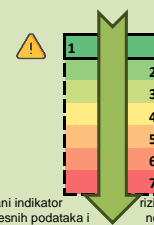
Naknade UCITS fonda

| | |
|-------------|---------------------------|
| Ulazna | nema je |
| Izlazna | nema je |
| Depozitaru | 0,09% na godišnjoj razini |
| Upravljačka | 1,00% na godišnjoj razini |

Deset (10) najvećih pozicija

| Izdavatelj | Vrsta instrumenta | Oznaka | % NAV-a |
|-----------------------------|-------------------|-------------|---------|
| Republika Hrvatska | Obveznica | RHMF-O-247E | 15,65% |
| Republika Hrvatska | Obveznica | RHMF-O-297A | 10,31% |
| Raiffeisen bank | Depozit | DEPOZIT EUR | 8,82% |
| Republika Hrvatska | Obveznica | RHMF-O-267E | 8,66% |
| Republika Hrvatska | Obveznica | RHMF-O-24BA | 6,39% |
| Republika Hrvatska | Obveznica | RHMF-O-253B | 5,57% |
| OTP banka d.d. | Depozit | DEPOZIT EUR | 4,83% |
| Republika Hrvatska | Obveznica | RHMF-O-257A | 4,58% |
| Republika Hrvatska | Obveznica | RHMF-O-287A | 4,55% |
| INA - Industrija nafte d.d. | Obveznica | INA-O-26CA | 4,37% |

Indikator rizičnosti



Prikazani indikator iz povijesnih podataka i pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti niti procjena budućih prinosa. rizična je dobiven ne mora biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti niti procjena budućih prinosa.

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

| Izdavatelj | Oznaka | Cijena | Metoda procjene | Datum | % NAV-a |
|------------------------------------|-------------|----------|------------------|-----------|---------|
| INA - Industrija nafte d.d. | INA-O-26CA | 99,7222 | amortizacija EKS | 28.6.2024 | 4,37% |
| ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d. | RIBA-O-262E | 99,7459 | amortizacija EKS | 28.6.2024 | 2,86% |
| Atlantick grupa d.d. | ATGR-O-25CA | 100,0667 | amortizacija EKS | 28.6.2024 | 1,21% |
| Jadran-Galenski laboratorij d.d | JDGL-O-24XA | 100,2417 | amortizacija EKS | 28.6.2024 | 0,29% |
| Grad Varaždin | GDVZ-O-314A | 100,6989 | amortizacija EKS | 28.6.2024 | 0,32% |
| Republika Hrvatska | RHMF-O-24BA | 98,5400 | BVAL | 28.6.2024 | 6,39% |

Modificirana duracija

1,99

Izjava o odricanju od odgovornosti

Prije ulaganja u investicijski fond upoznajte se sa prospektom i pravilima fonda. Prospekti i pravila fondova na hrvatskom jeziku dostupni su u tiskanom obliku u svim poslovnicama OTP banke, u prostorijama OTP Investa te u elektronskom obliku na web stranicama OTP Investa. Prikazani indikator rizika je dobiven iz povijesnih podataka i ne mora biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti fonda niti procjena budućih prinosa. Ovaj izvještaj ne predstavlja ponudu na kupnju ili prodaju udjela fonda.