

**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) **48.442.897,70 €**  
 Cijena (EUR) **17,9550 €**

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  
 Rizik: niska

**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 pretežitom 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 pretežitom 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).

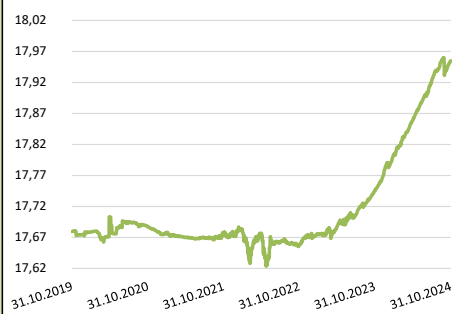
**Prinosi UCITS fonda**

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| 1 mj. - 30.09.24.-31.10.24.  | 0,13% |
| 3 mj. - 31.07.24.-31.10.24.  | 0,19% |
| 6 mj. - 30.04.24.-31.10.24.  | 0,54% |
| YTD - 31.12.23.-31.10.24.    | 0,94% |
| 1 god. - 31.10.23.-31.10.24. | 1,18% |

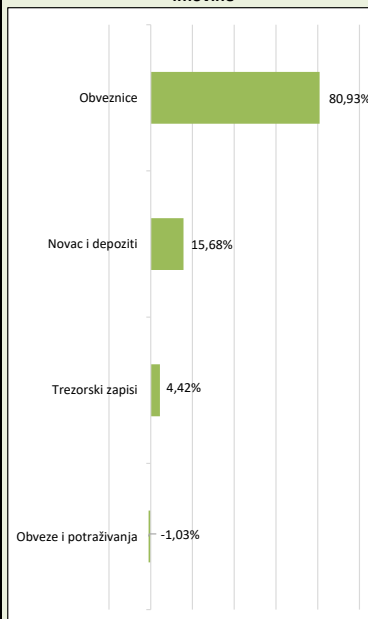
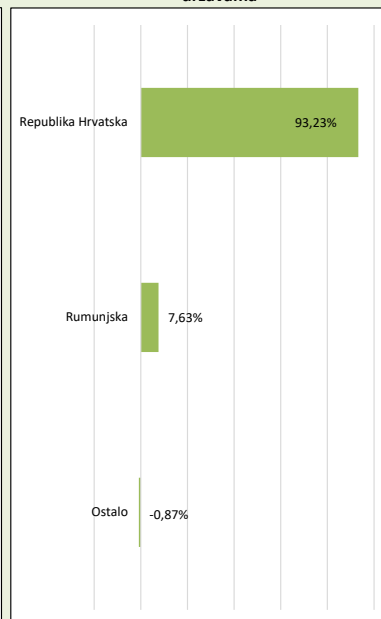
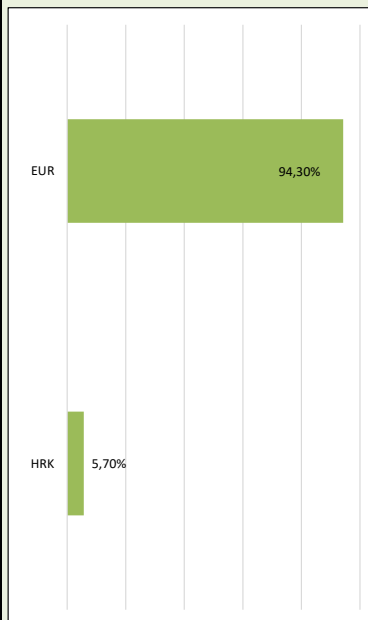
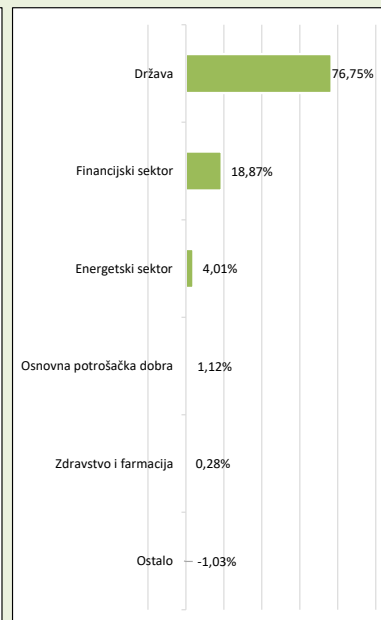
Prosječan godišnji prinos **1,62%**  
 PGP 3 god **0,53%**



|       |        |
|-------|--------|
| 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 proteklom razdoblju 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.

**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 85,35%. Izloženost prema neuvrštenim VP iznosi 0,00%.

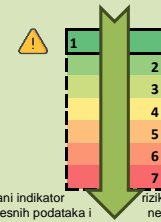
**Naknade UCITS fonda**

|             |                           |
|-------------|---------------------------|
| 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-297A | 9,64%   |
| Raiffeisen bank d.d. | Depozit           | DEPOZIT EUR | 8,37%   |
| Republika Hrvatska   | Obveznica         | RHMF-O-267E | 8,10%   |
| Republika Hrvatska   | Obveznica         | RHMF-O-253A | 6,54%   |
| OTP banka d.d.       | Depozit           | DEPOZIT EUR | 6,09%   |
| Republika Hrvatska   | Obveznica         | RHMF-O-24BA | 6,08%   |
| Republika Hrvatska   | Obveznica         | RHMF-O-253B | 5,29%   |
| Republika Hrvatska   | Obveznica         | RHMF-O-277N | 4,94%   |
| Republika Hrvatska   | Obveznica         | RHMF-O-287A | 4,26%   |
| Republika Hrvatska   | Obveznica         | RHMF-O-257A | 4,23%   |

**Indikator rizičnosti**



Prikazani indikator rizičnosti je dobiven iz povijesnih podataka i 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  | 97,1369  | amortizacija EKS | 31.10.2024 | 4,01%   |
| ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d. | RIBA-O-262E | 97,4983  | amortizacija EKS | 31.10.2024 | 2,62%   |
| Atlantic grupa d.d.                | ATGR-O-25CA | 98,5950  | amortizacija EKS | 31.10.2024 | 1,12%   |
| Jadran-Galenski laboratorij d.d    | JDGL-O-24XA | 99,9420  | amortizacija EKS | 31.10.2024 | 0,28%   |
| Grad Varaždin                      | GDVZ-O-314A | 100,1814 | amortizacija EKS | 31.10.2024 | 0,30%   |
| Republika Hrvatska                 | RHMF-O-24BA | 99,8080  | BVAL             | 31.10.2024 | 6,08%   |
| Republika Hrvatska                 | RHMF-O-277N | 101,4810 | BVAL             | 31.10.2024 | 4,94%   |
| Republika Hrvatska                 | RHMF-O-253A | 98,9000  | BVAL             | 31.10.2024 | 6,54%   |
| Republika Hrvatska                 | RHMF-T-451B | 99,5810  | BVAL             | 31.10.2024 | 4,11%   |
| Republika Hrvatska                 | RHMF-T-447A | 99,8060  | BVAL             | 31.10.2024 | 0,23%   |
| Republika Hrvatska                 | RHMF-T-523C | 98,1710  | BVAL             | 31.10.2024 | 0,08%   |

**Modificirana duracija**

1,83

**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.