



TJEDNI NEWSLETTER

Privatno bankarstvo OTP banke

Samo za članove PB CLUB+

Broj 557. 22. kolovoza 2024.

Strukturirani proizvodi s promatranjima u nadolazećem periodu

Kretanje cijena na svjetskim tržištima

Strukturirani proizvodi OTP banke

Pregled OTP fondova

str. 1

str. 5

str. 6

str. 8

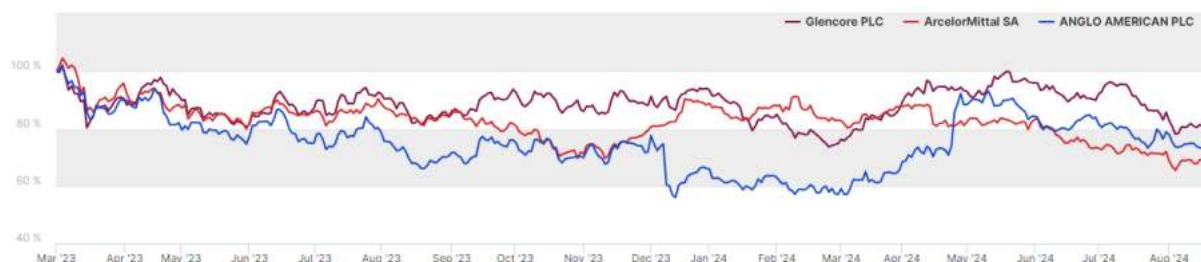
Strukturirani proizvodi s promatranjima u nadolazećem periodu

Br.	ISIN	Ticker	Datum
1.	XS2558337403	5Y EUR Phoenix Plus Centaure with Geared Put	22/08/2024
2.	XS2379094886	Phoenix Plus on IX7S2D50 SXDP SXPP	28/08/2024
3.	XS2558365362	3Y USD Capped and Floored Floater note	04/09/2024
4.	XS2813861239	5Y PH plus with Geared put on Basket Gold	09/09/2024

1. XS2558337403 5Y EUR Phoenix Plus Centaure with Geared Put

Izdan dana: 01.03.2023.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 11,34% uloženog, a ostvareno je 17 bonusa.



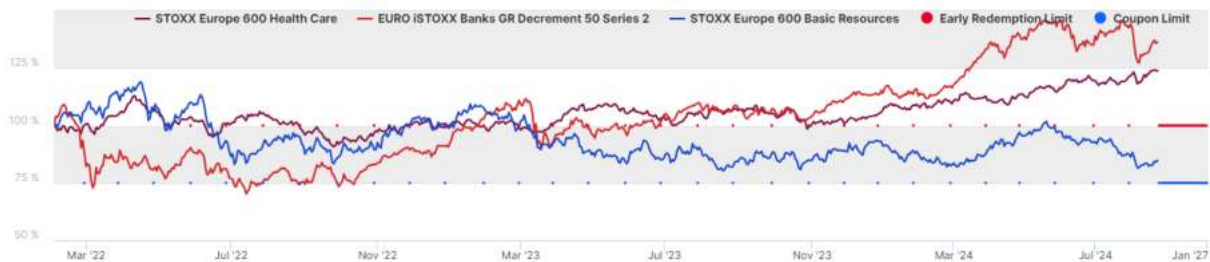
Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
Glencore PLC	-14.46%	4.13	4.95	3.47	3.47
ArcelorMittal SA	-25.90%	20.86	28.15	19.71	19.71
ANGLO AMERICAN PLC	-26.19%	22.78	30.86	21.60	21.60

*Izračun na dan 21.08.2024.

2. XS2379094886 Phoenix Plus on IX7S2D50 SXDP SXPP

Izdan dana: 04.02.2022.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 10,20% uloženog, a ostvareno je 30 bonusa.



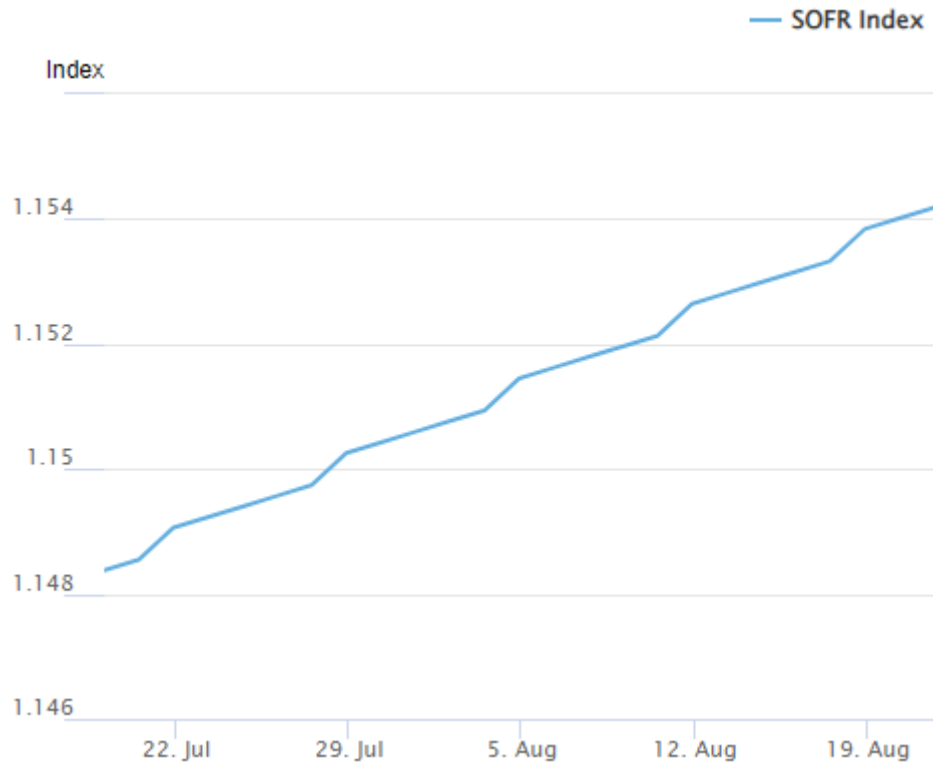
Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
STOXX Europe 600 Health Care	23.81%	1,247.19	1,007.33	755.50	503.67
EURO Istoxx Banks GR Decrement 50 Series	36.39%	1,354.09	992.81	744.61	496.41
STOXX Europe 600 Basic Resources	-15.17%	533.57	629.02	471.77	314.51

*Izračun na dan 21.08.2024.

3. XS2558365362 3Y USD Capped and Floored Floater note

Izdan dana: 07.03.2023.

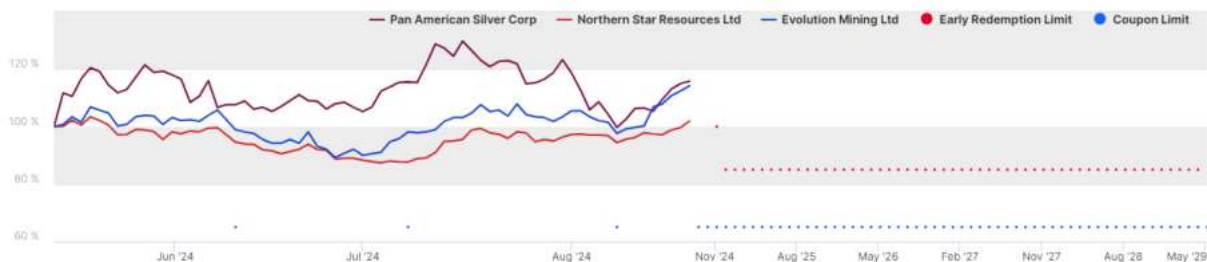
Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 6,52% uloženog, a ostvareno je 5 bonusa.



4. XS2813861239 5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put on Basket GOLD

Izdan dana: 15.05.2024.

Ostvaren bonus: Zarada dosadašnjim bonusima iznosi 3% uloženog, a ostvarena su 3 bonusa.



Naziv	Izvedba	Zadnja cijena	Strike	Bonus barijera	Zaštitna granica
Pan American Silver Corp	13.94%	21.58	18.63	12.11	12.11
Northern Star Resources Ltd	-0.34%	14.90	14.61	9.50	9.50
Evolution Mining Ltd	12.37%	4.34	3.80	2.47	2.47

*Izračun na dan 21.08.2024.

Kretanje cijena na svjetskim tržištima

(cijene su na dan 22.08.2024.)

Ticker	Last Price	Currency	%1D	%5D	%1M	%YTD	%3M	Chg 6M Pct	%1YR
SVJETSKI INDEKSI									
S&P 500 INDEX	5620,85	USD	0,423999995	3,036364	1,014302	17,84173	5,913694	10,49375	28,10909
NASDAQ 100 STOCK INDX	19824,84	USD	0,532599986	4,216884	0,009941564	17,82315	5,985719	10,10925	32,97266
DOW JONES INDUS. AVG	40890,49	USD	0,136000007	2,204786	1,175409	8,492938	3,073903	4,661941	19,25309
STXE 600 (EUR) Pr	515,31	EUR	0,264600009	1,076723	0,1126706	7,59515	-1,114778	4,09412	14,09563
DAX INDEX	18488,61	EUR	0,215000004	1,678192	0,4417885	10,36764	-1,026802	6,435881	17,71831
CROATIA ZAGREB CROBEX	2968,62	EUR	-0,055199999	0,6960382	2,348565	17,15525	4,800477	7,732006	21,62737
Slovenian Blue Chip Idx	1588,03	EUR	0,121699996	-0,07928314	-5,630564	26,69677	7,04113	12,91453	37,37522
BUDAPEST STOCK EXCH INDX	72959,44	HUF	-0,249599993	1,568861	-0,5675719	20,35534	7,361034	10,23497	27,81695
FTSE 100 INDEX	8299,46	GBP	0,193499997	-0,5710748	1,230664	7,324737	-0,8440574	8,005599	14,15148
EUROPSKI SEKTORI									
ESTX Banks (EUR) Pr	138,82	EUR	0,289000005	1,692057	-5,416267	17,30461	-5,267828	13,50667	25,60391
ESTX HealthCare (EUR) Pr	830,39	EUR	0,317699999	1,611363	7,048117	9,400232	5,979861	9,586452	-0,009633997
ESTX InduGd&Ser (EUR) Pr	1236,25	EUR	0,264400005	1,434705	-0,3537526	8,737259	-4,869017	1,41973	20,22012
ESTX Food&Bevrg (EUR) Pr	478,19	EUR	0	0,5974304	-0,4910868	-3,266849	-5,150939	-4,342699	-1,320648
ESTX Technology (EUR) Pr	1091,33	EUR	0,170699999	1,242177	-0,7069374	14,90692	-2,555448	-0,9412636	25,48032
ESTX Per&HouGds (EUR) Pr	1411,97	EUR	0,284799993	2,88375	-2,622504	-5,466794	-9,152685	-13,52441	-7,102203
ESTX Insurance (EUR) Pr	401,74	EUR	-0,0274	2,238845	2,680326	14,86309	0,2269543	6,994327	23,54659
ESTX Oil&Gas (EUR) Pr	351,02	EUR	-0,473500013	-0,8389326	-1,886529	0,254165	-5,124192	3,359432	4,628636
ESTX Chemicals (EUR) Pr	1470,13	EUR	0,060600001	1,449092	-0,6923664	-5,089667	-3,583367	-4,080949	3,23791
ESTX Utilities (EUR) Pr	383,37	EUR	0,282499999	1,895371	3,145687	-1,986803	-1,101705	9,024976	6,777533
ESTX Retail (EUR) Pr	858,81	EUR	0,883400023	7,507293	7,476348	23,16575	9,938157	19,72421	35,652
ESTX Telecomm (EUR) Pr	305,63	EUR	0,170399994	0,3710279	2,292198	10,05544	5,308669	7,011832	14,57647
ESTX Constr&Mtr (EUR) Pr	624,01	EUR	0,415199995	1,224871	-2,56418	2,62509	-5,702236	-0,0704703	12,96303
ESTX FinanServc (EUR) Pr	593,93	EUR	0,295500001	2,181505	1,644644	6,544081	0,9793104	2,898472	19,57519
ESTX RealEstate (EUR) Pr	150,34	EUR	0,360500008	1,395626	3,204775	0,6424458	-1,583665	9,990496	29,50142
ESTX Auto&Parts (EUR) Pr	581,93	EUR	0,118699998	3,938864	-4,130437	-3,977036	-8,259662	-12,81191	-0,8212095
ESTX BasicResou (EUR) Pr	187,1	EUR	-0,568599999	1,950739	-6,102574	-15,31254	-15,929	-4,710975	-8,171776
ESTX Media (EUR) Pr	357,63	EUR	0,672800004	2,04256	-5,776675	9,171378	-6,295024	-2,355793	27,59051
ESTX Trav&Leisr (EUR) Pr	208,93	EUR	0,345800012	0,9761791	3,374062	-6,505888	-10,15222	-13,23035	-4,300632
SIROVINE I PLEMENTITI METALI									
Gold Spot \$/Oz	2506,61	XAU	-0,2368	2,0274	4,5903	21,5038	5,3702	23,82	32,1015
Silver Spot \$/Oz	29,4032	XAG	-0,664900005	3,6999	0,9569	23,5694	-4,5031	29,2436	25,6219
Generic 1st 'CL' Future	71,81	USD	-0,166800007	-8,137154555	-10,00250689	0,209351012	-7,438442697	-8,663019972	-10,64094586
DRŽAVNE OBVEZNICE									
US Generic Govt 2 Yr	3,9194	USD	-0,282400012	-4,239	-13,23	-7,7767	-19,503	-16,8138	-22,3251
US Generic Govt 5 Yr	3,6439	USD	-0,336400002	-3,8219	-12,6896	-5,2819	-18,3403	-15,8025	-18,8061
US Generic Govt 10 Yr	3,7877	USD	-0,349900007	-3,2046	-10,93	-2,3562	-14,3403	-12,336	-12,4049
GERMANY GOVT BND 3 YR OBL	2,113	EUR	-0,984099984	-5,459	-16,383	-0,705	-23,691	-19,32	-25,388
GERMANY GOVT BND 5 YR OBL	2,088	EUR	-0,854700029	-4,875	-15,156	7,187	-19,195	-14,706	-21,326
GERMANY GOVT BND 10 YR DBR	2,177	EUR	-0,638999999	-3,756	-12,705	7,609	-14,049	-10,738	-17,656
CROATIAN BOND (CROATE 3.65 03/08/25)	100,541	EUR	0	9,94621E-05	0,347830774	-0,067389798	0,390515009	0,045773467	0,718184148
VALUTNI PAROVI									
Euro Spot	1,1128	EUR	-0,197300002	1,44	2,1945	0,8244	2,8366	2,8366	2,6185
EUR-JPY X-RATE	161,51	JPY	-0,271699995	1,3928	5,8682	-3,6088	5,0511	0,848	-2,0551
EUR-GBP X-RATE	0,85039	GBP	-0,164399996	0,3775	-0,9748	1,9414	0,0776	0,5233	0,1646
EUR-HUF X-RATE	392,83	HUF	0,076399997	0,7281	-0,8274	-2,3931	-1,4486	-1,2577	-2,5408
EUR-CAD X-RATE	1,51134	CAD	-0,291599989	-0,3348	-0,8668	-3,3592	-1,936	-3,4571	-2,7637

Strukturirani proizvodi OTP banke (cijene su na dan 19.08.2024.)

ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
1. XS2065153921	5Y USD CAPPED AND FLOORED	USD LIBOR 3M	USD	1,0% p.a.	11/12/2024	▲ 98,85%
2. XS2278391714	5Y USD 95% ESG	Solactive Big Data Europe Low Volatility	USD	sudjelujući	06/04/2026	▲ 105,94%
3. XS2278331223	5Y USD 95% ESG	Solactive Big Data Europe Low Volatility	USD	sudjelujući	16/04/2026	▲ 103,18%
4. XS2378854496	AIRBAG	WO VIE,UMI,STM	EUR	*2,0% p.q.	17/12/2024	▲ 40,58%
5. 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	▲ 94,46%
6. XS2436350982	5,5 Y Partially Capital Protected Product on SOBDESGA	Solactive Big Data Europe Low Volatility	EUR	sudjelujući	22/09/2027	▲ 95,54%
7. XS2436328624	5Y EUR Twin Win on SOLWNT	Solactive New World Trend Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▲ 95,57%
8. XS2436351014	5Y EUR Twin Win on SOSILVER	Solactive Silver Economy AR 5% Index	EUR	sudjelujući	22/03/2027	▲ 99,46%

ISIN	Naziv	Temeljni instrument	Valuta	Bonus	Dospijeće	Cijena
9. XS2470201109	3-Year Capped and Floored Floater Notes - GSBE		EUR	0,37%		▲ 98,78%
10. XS2476515940	Floored and Capped Floater Note 5Y AUD--SGCIB		AUD	4,0%		▲ 97,74%
11. XS2558221870	3Y EUR Collared Floater 100% capital protected		EUR	2,60% - 3,15%	09/02/2026	▲ 96,13%
12. XS2558337403	5Y Phoenix Plus Centaure with Geared Put	Glencore, Alcerol Mittal, ANGLO AMERICAN	EUR	0,667%	29/02/2028	▲ 79,02%
13. XS2558365362	3y USD Collared Floater 100% capital protected	United States SOFR Secured Overnight Financing Rate	USD	3,50% - 5,77%	09/03/2026	▲ 99,19%
14. XS2593365112	3Y Eur capped and floored	EURIBOR 3M	EUR	2.75% - 3.80%	12/05/2026	▲ 97,50%
15. XS2627482602	5Y Phoenix Plus Magnet with Put Leverage on Basket	NEL ASA, THYSSENKRUPP AG	EUR	0,834%	14/06/2028	▲ 57,99%
16. XS2691879725	3-Year Capped and Floored Floater Notes EUR	EURIBOR 3M	EUR	2,30%-4,00%	27/12/2026	▲ 97,80%
17. XS2781180539	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	Ferrari NV, Ford Motor Co/USD, RENAULT	EUR	1,042%	28/03/2029	▲ 90,20%
18. XS2813861239	5Y Phoenix Plus Magnet with Geared Put	Evolution Mining Ltd, Northern Star Resources Ltd, Pan American Silver Corp	USD	1,00%	15/05/2029	▲ 99,88%
19. XS2813861312	100% Capital guaranteed Twin Win	Solactive GDx EUR AR 5% Indeks	USD	sudjelujući	14/05/2027	▲ 100,05%

Pregled OTP fondova

OTP Invest fondovi

Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2024.	2023.	Rizičnost
OTP START	20.08.2024.	17,9381 €	0,00%	↑ 0,14 %	↑ 0,85 %	↑ 0,62%	Niska
OTP URAVNOTEŽENI	20.08.2024.	15,5060 €	0,00%	↑ 1,64 %	↑ 6,92 %	↑ 7,02%	Umjerena
OTP ABSOLUTE	20.08.2024.	100,9821 €	- 0,18%	↑ 1,44 %	↑ 4,98 %	↑ 2,22%	Umjerena
OTP INDEKSNI	20.08.2024.	10,5397 €	0,64%	↑ 2,16 %	↑ 19,81 %	↑ 31,15%	Visoka
OTP MERIDIAN 20	20.08.2024.	139,2447 €	- 0,04%	↓ - 0,26 %	↑ 10,99 %	↑ 16,29%	Visoka

OTP Invest fondovi s rokom dospjeća

Fond	Datum	Cijena na dan	Dnevna promjena	Prinos 1 mjesec	2024.	2023.	Rizičnost
OTP MULTI EUR 2026	20.08.2024.	100,4800 €	0,01%	0,00 %	↑ 0,48 %	-	Niska
OTP MULTI EUR 2025 II	20.08.2024.	102,0864 €	0,01%	0,00 %	↑ 2,09 %	-	Niska
MULTI USD 2	20.08.2024.	104,7967 \$	0,08%	↑ 0,72 %	↑ 1,95 %	-	Niska
OTP MULTI EUR 2025	20.08.2024.	103,0764 €	0,00%	↑ 0,29 %	↑ 3,08 %	-	Niska

Pregled fondova OTP Fund Management-a

Fond	Datum	Cijena
OTP Multi-Asset konzervativni fond fondova	16/08/2024	1,089847
OTP Multi-Asset uravnoteženi fond fondova	16/08/2024	0,117599
OTP Multi-Asset Dinamik fond fondova	16/08/2024	1,221013

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 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.