

OTP FAVORIT FOND
• Osnovne informacije o fondu

| | |
|--------------------------|---|
| Društvo za upravljanje : | Otp Invest d.o.o. |
| Depozitar : | Otp Banka d.d. |
| Vrsta fonda : | Otvoreni AIF s javnom ponudom |
| Datum osnivanja fonda : | 4.7.2014. |
| Valuta : | EUR |
| Cijena udjela : | 100,8367 |
| Neto imovina : | 28.462.089,10 HRK |
| Početna vrijednost : | 100 EUR |
| Trajanje fonda : | 3,5 (tri i pol) godine od osnivanja Fonda |

Upravljanje s likvidnošću imovine fonda

Postotak imovine fonda koja podliježe posebnim mjerama koje proizlaze iz njene nelikvidne prirode iznosi 0%.

Društvo osim postojećih, učinkovitih mjera za upravljanje likvidnošću ne koristi nove mjere za upravljanje likvidnošću fonda.

Upravljanje rizicima

U svrhu utvrđivanja rizika povezanih s poslovanjem društva i radom OTP FAVORIT fonda, Društvo aktivno upravlja i kontinuirano prati, mjeri i nadzire sve rizike koji utječu na poslovne procese u skladu sa odgovarajućim, učinkovitim i sveobuhvatnim sustavima za upravljanje rizicima. Sustav upravljanja rizicima sadrži primjerene politike i procedure putem kojih su propisani odgovarajući postupci, alati i tehnike za mjerenje i upravljanje rizicima, kao i testiranja (stres test) otpornosti Fonda na znatnije promjene rizičnih utjecaja.

Rizici : kreditni rizik, kamatni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik, rizik svojstven naravi Fonda, operativni rizik, rizik namire, rizik promjene tečaja, rizik koncentracije, rizik inflacije, rizik sukoba interesa, rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti i rizik promjene poreznih propisa, rizik financijske poluge. (detaljnije na stani 2 izvještaja)

Društvo prilikom upravljanja fondom koristi financijsku polugu

Maksimalna dopuštena razina financijske poluge iznosi 215% neto vrijednosti imovine fonda (dalje u tekstu: NAV). Bez promjene od početka rada fonda.

Izračun financijske poluge korištenjem bruto metode** = -0,42% NAV-a;
Izračun financijske poluge korištenjem metode preuzetih obveza** = 100,00% NAV-a.

PROFIL RIZIČNOSTI FONDA

| OTP FAVORIT FOND | | | | | |
|-----------------------------|----------------------------------|--|-------------------|-------------------|-----|
| UZROK RIZIKA | VRSTA RIZIKA | | RAZINA UTJECAJA | Ocjena rizičnosti | |
| RIZICI IZDAVATELJA | KREDITNI RIZIK | | UMJEREN | 3 | |
| | RIZIK NAMIRE | | VRLO NIZAK | 1 | |
| TRŽIŠNI RIZICI | POZICIJSKI RIZIK | | OPĆI | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 |
| | | | SPECIFIČNI | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 |
| | VALUTNI RIZIK | | | UMJEREN | 3 |
| | RIZIK NAMIRE | | | VRLO NIZAK | 1 |
| | RIZIK LIKVIDNOSTI | | | UMJEREN | 3 |
| | KAMATNI RIZIK | | | UMJEREN | 3 |
| RIZICI EKONOMSKOG OKRUŽENJA | RIZIK PROMJENE POREZNIH PROPISA | | VRLO NIZAK | 1 | |
| | RIZIK INFLACIJE | | VRLO NIZAK | 1 | |
| RIZICI SPECIFIČNI FONDU | OPERATIVNI RIZIK | | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 | |
| | RIZIK SUKOBA INTERESA | | VRLO NIZAK | 1 | |
| | RIZIK SVOJSTVEN NARAVI FONDA | | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 | |
| | RIZIK KONTINUIRANE PRIMJERENOSTI | | VRLO NIZAK | 1 | |
| | RIZIK KONCENTRACIJE | | VRLO NIZAK | 1 | |
| | | | Profil rizičnosti | 2 | |
| | | | Ukupna ocjena | A-niskog rizika | |

OTP OPTIMUM FOND
• Osnovne informacije o fondu

| | |
|--------------------------|---|
| Društvo za upravljanje : | Otp Invest d.o.o. |
| Depozitar : | Otp Banka d.d. |
| Vrsta fonda : | Otvoreni AIF s javnom ponudom |
| Datum osnivanja fonda : | 3.7.2015. |
| Valuta : | EUR |
| Cijena udjela : | 101,681 |
| Neto imovina : | 22.249.357,71 HRK |
| Početna vrijednost : | 100 EUR |
| Trajanje fonda : | 3,5 (tri i pol) godine od osnivanja Fonda |

Upravljanje s likvidnošću imovine fonda

Postotak imovine fonda koja podliježe posebnim mjerama koje proizlaze iz njene nelikvidne prirode iznosi 0%.

Društvo osim postojećih, učinkovitih mjera za upravljanje likvidnošću ne koristi nove mjere za upravljanje likvidnošću fonda.

Upravljanje rizicima

U svrhu utvrđivanja rizika povezanih s poslovanjem društva i radom OTP OPTIMUM fonda, Društvo aktivno upravlja i kontinuirano prati, mjeri i nadzire sve rizike koji utječu na poslovne procese u skladu sa odgovarajućim, učinkovitim i sveobuhvatnim sustavima za upravljanje rizicima. Sustav upravljanja rizicima sadrži primjerene politike i procedure putem kojih su propisani odgovarajući postupci, alati i tehnike za mjerenje i upravljanje rizicima, kao i testiranja (stres test) otpornosti Fonda na znatnije promjene rizičnih utjecaja.

Rizici : kreditni rizik, kamatni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik, rizik svojstven naravi Fonda, operativni rizik, rizik namire, rizik promjene tečaja, rizik koncentracije, rizik inflacije, rizik sukoba interesa, rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti i rizik promjene poreznih propisa, rizik financijske poluge. (detaljnije na stranici 2 izvještaja)

Društvo prilikom upravljanja fondom koristi financijsku polugu

Maksimalna dopuštena razina financijske poluge iznosi 215% neto vrijednosti imovine fonda (dalje u tekstu: NAV). Bez promjena u odnosu na početak rada fonda.

Izračun financijske poluge korištenjem bruto metode** = 115,16% NAV-a;
Izračun financijske poluge korištenjem metode preuzetih obveza** = 119,73% NAV-a.

PROFIL RIZIČNOSTI FONDA

| OTP OPTIMUM FOND | | | | | |
|-----------------------------|----------------------------------|--|-------------------|-------------------|-----|
| UZROK RIZIKA | VRSTA RIZIKA | | RAZINA UTJECAJA | Ocjena rizičnosti | |
| RIZICI IZDAVATELJA | KREDITNI RIZIK | | UMJEREN | 3 | |
| | RIZIK NAMIRE | | VRLO NIZAK | 1 | |
| TRŽIŠNI RIZICI | POZICIJSKI RIZIK | | OPĆI | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 |
| | | | SPECIFIČNI | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 |
| | VALUTNI RIZIK | | | UMJEREN | 3 |
| | RIZIK NAMIRE | | | VRLO NIZAK | 1 |
| | RIZIK LIKVIDNOSTI | | | UMJEREN | 3 |
| | KAMATNI RIZIK | | | UMJEREN | 3 |
| RIZICI EKONOMSKOG OKRUŽENJA | RIZIK PROMJENE POREZNIH PROPISA | | VRLO NIZAK | 1 | |
| RIZICI SPECIFIČNI FONDU | RIZIK INFLACIJE | | VRLO NIZAK | 1 | |
| | OPERATIVNI RIZIK | | | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 |
| | RIZIK SUKOBA INTERESA | | | VRLO NIZAK | 1 |
| | RIZIK SVOJSTVEN NARAVI FONDA | | | NIZAK DO UMJEREN | 2,5 |
| | RIZIK KONTINUIRANE PRIMJERENOSTI | | VRLO NIZAK | 1 | |
| | RIZIK KONCENTRACIJE | | VRLO NIZAK | 1 | |
| | | | Profil rizičnosti | 2 | |
| | | | Ukupna ocjena | A-niskog rizika | |

DETALJI O UPRAVLJANJU RIZICIMA

Kreditni rizik predstavlja mogućnost da izdavatelj vrijednosnog papira, odnosno dužnik po financijskom instrumentu koji je uključen u imovinu investicijskog fonda pod upravljanjem Društva, ili osoba s kojom u svoje ime a za račun fonda Društvo sklapa poslove na financijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze o dospjeću, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine takvog fonda. Društvo koristi kreditne rejtinge poznatih svjetskih rejting agencija i interne modele izračuna kreditnog rejtinga.

Kamatni rizik se odnosi na rizik koji nastaje zbog promjena kamatnih stopa ili uvjeta likvidnosti koje moderiraju centralne banke ili zbog promjena dugoročnih kamatnih stopa prisutnih na financijskim tržištima. Pri mjerenju kamatnog rizika Društvo će uobičajeno koristiti modificirano trajanje, odnosno modificiranu duraciju, obveznice/portfelja vrijednosnih papira. Duracija služi kao element kontrole rizika portfelja izloženog promjenama kamatnih stopa, pri čemu mjeri osjetljivost obveznice/portfelja na promjene kamatnih stopa. Društvo će nastojati utvrditi i primijeniti optimalan odnos između njegova smanjenja i maksimizacije prinosa kod svakog investicijskog fonda pod upravljanjem pojedinačno.

Rizik likvidnosti predstavlja nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnih papira po cijeni koja značajnije ne odstupa od prosječne ili zadnje cijene trgovanja. Društvo za procjenu rizika likvidnosti ukupne imovine svakog pojedinog fonda kojim upravlja koristi mjeru likvidnosti Liquidity Coverage Ratio (LCR), kao i zakonski propisane mjere.

Rizik promjene cijene financijskih instrumenata ili **tržišni rizik** predstavlja okolnost da se financijskim instrumentima u koje se ulaže imovina investicijskih fondova pod upravljanjem Društva trguje na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima, slijedom čega je njihova cijena podložna dnevnim promjenama uvjetovanim nizom čimbenika. Društvo će nastojati utvrditi i primijeniti optimalan odnos između njegovog smanjenja i maksimizacije prinosa kod svakog investicijskog fonda pod upravljanjem pojedinačno. Kao mjeru tržišnog rizika, Društvo koristi 90-dnevnu volatilitnost.

Rizik svojstven naravi fonda: Osnovno obilježje Fondova je investicijska strategija kojoj je cilj ulagateljima vratiti početno uložena sredstva te istovremeno pružiti mogućnost dodatnog povrata na uložena sredstva u slučaju pozitivnog kretanja dioničkih tržišta kojima će se Fondovi izložiti kroz kupnju call opcija.

Rizik financijske poluge: Financijska poluga je pojam koji se koristi kako bi se opisao način ili strategija umnožavanja potencijalnih dobitaka zaduživanjem, korištenjem izvedenih financijskih instrumenata ili ulaganjem u financijske instrumente koji koriste polugu. Navedenim rizikom Društvo upravlja ograničavanjem stupnja financijske poluge koju Fond može koristiti.

Operativni rizik predstavlja rizik financijskog gubitka uzrokovanog: postupanjem ili propustom postupanja zaposlenika (ljudski faktor) i neprimjerenim poslovnim procesima, prekidom korištenja informatičke i telekomunikacijske opreme, vanjskim događajima. Operativni rizik prisutan je u svakodnevnom poslovanju fondova i Društva i Društvo će ga nastojati u potpunosti minimizirati.

Rizik namire odnosi se na mogućnost da transakcije vrijednosnim papirima ne budu namirene, odnosno, da se prijenos vlasništva se ne provede ili dospjela novčana potraživanja ne budu naplaćena u zakonskim i/ili ugovorenim rokovima. Društvo dogovara transakcije ove vrste uvijek kada je to moguće. Na nekim dijelovima tržišta, poput međuvalutnih tržišta, sklapanje transakcija namirou ut plaćanje nije moguće, u kojim će slučajevima Društvo odabrati institucije s kojima obavlja transakcije po načelu sigurnosti izvršenja transakcije, a ne profitabilnosti pojedinačne transakcije.

Rizik promjene tečaja ili valutni rizik predstavlja okolnost da se dio imovine investicijskih fondova pod upravljanjem Društva može, u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu svakog pojedinog fonda, uložiti u financijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u takvog pojedinog fonda.

Rizik koncentracije nastaje u situacijama kada je imovina uložena u mali broj različitih instrumenata odnosno kada je velik dio neto imovine uloženo u vrijednosni papir jednog izdavatelja ili grupama izdavatelja pojedinih gospodarskih sektora ili geografskih područja. Rizik koncentracije u tržištima u razvoju općenito je veći od rizika koncentracije razvijenih tržišta. Navedenim rizikom Društvo upravlja diversifikacijom ulaganja.

Rizik inflacije je rizik da će inflacija umanjiti realnu vrijednost uloženi sredstava i potencijalno ostvarenog prinosa tijekom držanja sredstava u Fondu. Društvo ne može utjecati na rizik inflacije.

Rizik sukoba interesa odnosi se na sva postupanja Društva i Fonda, njihovih relevantnih osoba te osoba s kojima se one nalaze u odnosu uske povezanosti, a koja mogu imati negativne posljedice za interese ulagatelja. Društvo je donijelo i primjenjuje Pravilnik o sprečavanju sukoba interesa i Etički kodeks kojima je detaljno propisano i uređeno poslovanje u skladu s načelima slobodne i lojalne tržišne utakmice, pravila struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom.

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti može nastati ukoliko Društvo nije financijski stabilno ili osobe odgovorne za upravljanje imovinom Fonda, nadzor rizika i ostale pomoćne poslove u Društvo, nisu dovoljno stručne, pouzdane i dobrog ugleda. Društvo i zaposlenici dužni su u obavljanju djelatnosti Društva postupati u skladu s relevantnim propisima, primjenjivati načela profesionalnosti i etike, uvijek postupati u najboljem interesu ulagatelja, te na vrijeme i istinito obavještavati ulagatelje. Društvo, posljedično, postavlja visoka mjerila pri izboru osoba koje se zapošljavaju u Društvo.

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja mogućnost da se porezni propisi, u Republici Hrvatskoj ili inozemstvu, promjene na način koji bi negativno utjecao na prinos investicijskih fondova odnosno profitabilnost ulaganja u investicijske fondove pod upravljanjem Društva. U cilju praćenja rizika promjene poreznih propisa, prate se objave u službenim glasilima država na čijim je mjerodavnim tržištima uložena imovina investicijskih fondova pod upravljanjem Društva. Za potrebe praćenja rizika promjene poreznih propisa koriste se usluge odvjetničkih društava u svojstvu vanjskih pravnih savjetnika i usluge banke skrbnika. Rizik promjene poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva.



* Ocjena profila rizičnosti kao i prikazani indikator dobiveni su iz povijesnih podataka i ne moraju biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti fonda. Zbog toga nije zajamčeno da će prikazana kategorija rizičnosti fonda ostati nepromijenjena. Najniža kategorija ne znači da je fond bez rizika.

** Društvo koristi izračun financijske poluge putem Bruto metode ("gross method") te putem Metode preuzetih obaveza ("commitment approach method") u skladu sa Uredbom Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. prosinca 2012.

Navedene informacije su informativno - prezentacijskog karaktera i rezultat su proteklog poslovanja fondova, te kao takve ne upućuju na niti pretpostavljaju buduće rezultate poslovanja fondova.

Ulagatelj besplatno može dobiti dodatne informacije o fondu, primjerak prospekta i posljednje godišnje i polugodišnje izvješće i sve ostale praktične informacije na hrvatskom jeziku na web stranici društva www.otpinvest.hr i u sjedištu društva na adresi Petrovaradinska 1, Zagreb. Najnovije cijene udjela mogu se naći na web stranici www.otpinvest.hr.

*** Profil rizičnosti se mjeri na način da mu se dodjeljuje diskrecijska ocjena od strane procjenitelja za Društvo i svaki Fond pod upravljanjem, temeljem zbroja stupnja vjerojatnosti i stupnja posljedica. Pri dodjeljivanju ovih ocjena, procjenitelj se služi i kvantitativnim pokazateljima, kao jednim od indikatora rizičnosti, za sve vrste rizika kod kojih su se mogli izračunati. U skladu s internim procedurama rada Funkcije upravljanja rizicima, ocjene rizičnosti dodjeljuju se u rasponu od 1-5, gdje ocjene opisuju: 1-izrazito nisku rizičnost (beznačajan rizik): trenutni/budući volumen rizika nema/ neće imati negativan utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda; 2-nisku rizičnost (mali rizik): trenutni/budući volumen rizika nema/ neće prouzročiti materijalne gubitke za Društvo/Fond; 3-umjerenu rizičnost (srednji rizik): potencijalno može imati negativan utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda; 4-visoku rizičnost (veliki rizik): potencijalno može imati velik negativan utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda; 5-izrazito visoku rizičnost (vrlo veliki rizik): već postoji značajan negativan utjecaj na poslovanje i financijski rezultat Društva/Fonda.