

### 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                             |
| <b>NAV (EUR)</b>           | <b>56.283.133,17 €</b>                             |
| <b>Cijena (EUR)</b>        | <b>18,2721 €</b>                                   |
| ISIN fonda:                | HROTPIUUNVCF2                                      |
| 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                                              |

### 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 terminske 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.

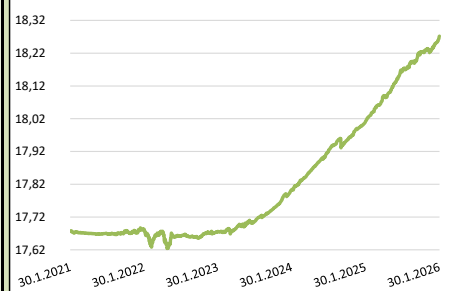
• Fond omogućuje diskrecijski izbor u vezi s ulaganjima koje je potrebno realizirati. Takav pristup ne uključuje pozivanje na određeno mjerilo. Fond nastoji postići investicijski cilj aktivno upravljajući imovinom, bez uspoređivanja sa referentnom vrijednosti (benchmark).

### Prinosi UCITS fonda

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| <b>1 mj.</b> - 31.12.25.-30.01.26.  | 0,17%  |
| <b>3 mj.</b> - 31.10.25.-30.01.26.  | 0,26%  |
| <b>6 mj.</b> - 31.07.25.-30.01.26.  | 0,59%  |
| <b>YTD</b> - 31.12.25.-30.01.26.    | 0,17%  |
| <b>1 god.</b> - 31.01.25.-30.01.26. | 1,43%  |
| <b>Prosječan godišnji prinos</b>    | 1,60%  |
| <b>PGP 3 god</b>                    | 1,11%  |
| <b>2025.</b>                        | 1,38%  |
| <b>2024.</b>                        | 1,16%  |
| <b>2023.</b>                        | 0,63%  |
| <b>2022.</b>                        | -0,01% |
| <b>2021.</b>                        | 0,01%  |



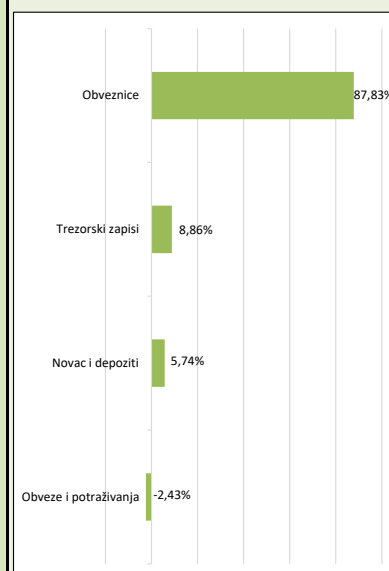
### Kretanje cijene udjela UCITS fonda



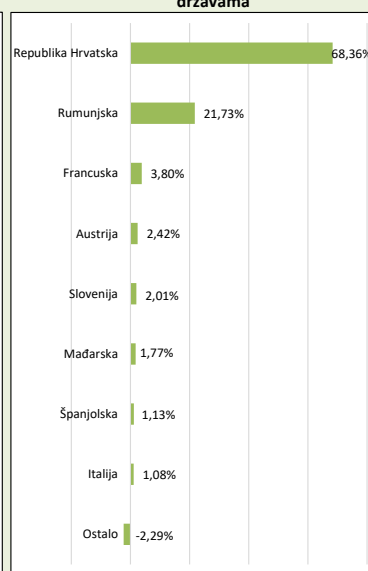
Metoda izračuna prinosa sastoji se od izračuna postotne promjene početne i završne cijene udjela fonda u određenom vremenskom roku. Prosječan godišnji prinos predstavlja prinos koji je Fond ostvario od osnutka. Prosječan godišnji prinos unatrag tri godine predstavlja prinos koji je Fond ostvario u posljednje 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.

### Struktura ulaganja UCITS fonda

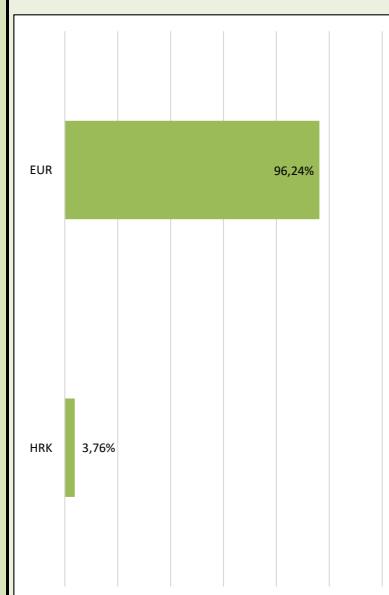
#### Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine



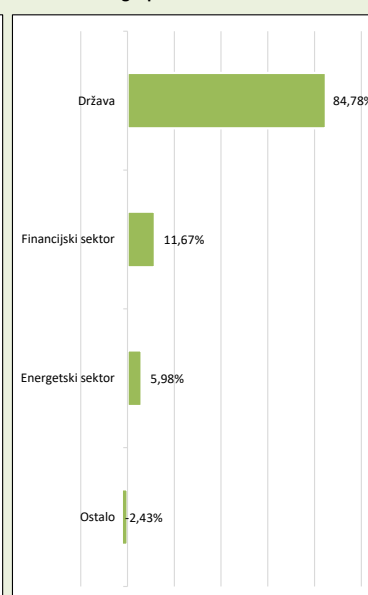
#### Struktura imovine UCITS fonda prema državama



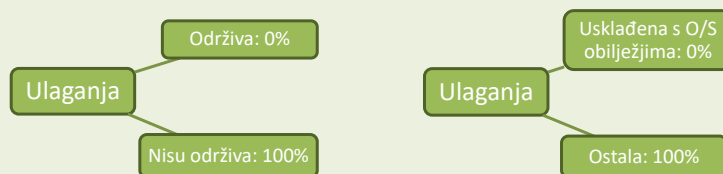
#### Valutna izloženost imovine UCITS fonda



#### 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 87,83%. Izloženost prema neuvrštenim VP iznosi 0,00%.

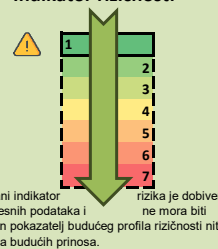
## Naknade UCITS fonda

|             |                           |
|-------------|---------------------------|
| 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-26CA     | 9,55%   |
| Republika Hrvatska | Obveznica         | RHMF-O-297A     | 7,87%   |
| Republika Hrvatska | Obveznica         | RHMF-O-267E     | 6,60%   |
| OTP banka d.d.     | Depozit           | DEPOZIT EUR     | 5,33%   |
| Rumunjska          | Obveznica         | ROMANI 2,75 26  | 5,21%   |
| Republika Hrvatska | Trezorski zapis   | RHMF-T-609N     | 5,07%   |
| Republika Hrvatska | Obveznica         | RHMF-O-277N     | 4,38%   |
| Republika Hrvatska | Obveznica         | CROATI 1,125 29 | 4,05%   |
| Rumunjska          | Obveznica         | ROMANI 5,5 28   | 3,66%   |
| Republika Hrvatska | Obveznica         | RHMF-O-287A     | 3,48%   |

## Indikator rizičnosti



## Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

| Izdavatelj                  | Oznaka      | Cijena   | Metoda procjene  | Datum     | % NAV-a |
|-----------------------------|-------------|----------|------------------|-----------|---------|
| INA - Industrija nafte d.d. | INA-O-26CA  | 98,7915  | amortizacija EKS | 30.1.2026 | 3,50%   |
| Grad Varaždin               | GDVZ-O-314A | 99,9980  | amortizacija EKS | 30.1.2026 | 0,26%   |
| Republika Hrvatska          | RHMF-O-357A | 98,4110  | BVAL             | 30.1.2026 | 1,40%   |
| Republika Hrvatska          | RHMF-O-26CA | 101,8190 | BVAL             | 30.1.2026 | 9,09%   |
| Republika Hrvatska          | RHMF-O-277N | 101,2130 | BVAL             | 30.1.2026 | 4,60%   |
| Republika Hrvatska          | RHMF-T-612N | 99,7080  | BVAL             | 30.1.2026 | 2,66%   |
| Republika Hrvatska          | RHMF-T-609N | 99,8340  | BVAL             | 30.1.2026 | 5,32%   |

## Modificirana duracija

2,05

## 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.