

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>52.455.936,51 €</b>
<b>Cijena (EUR)</b>	<b>18,1720 €</b>
ISIN fonda:	HROTPIUNVCF2
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 volatilnošću 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.

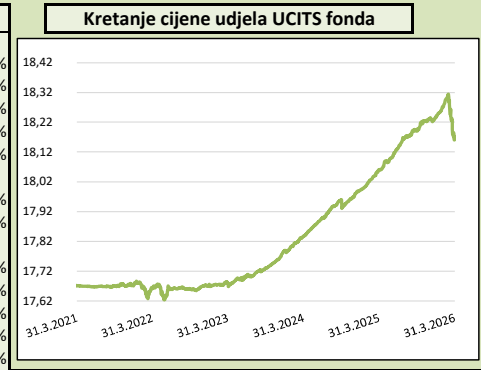
• Fond će u korporativne i municipalne obveznice ulagati najviše 30% neto vrijednosti imovine. Fond će do 75% neto vrijednosti imovine ulagati u instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske i drugih država članica EU. Fond će do 75% neto vrijednosti imovine ulagati u depozite kod kreditnih 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.

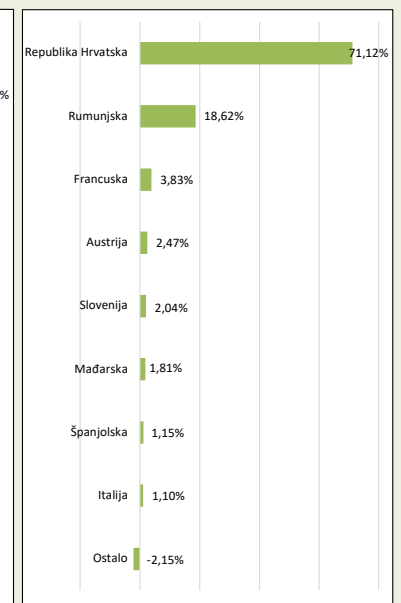
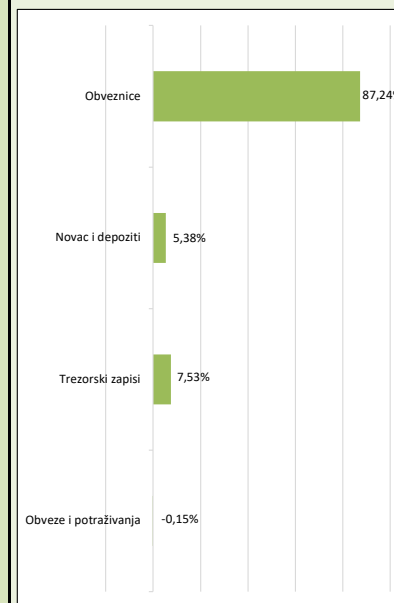
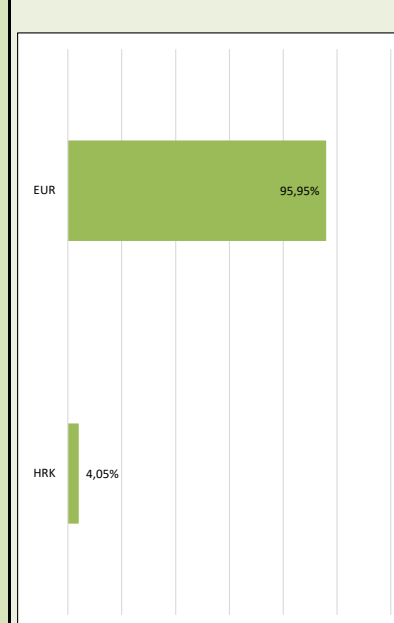
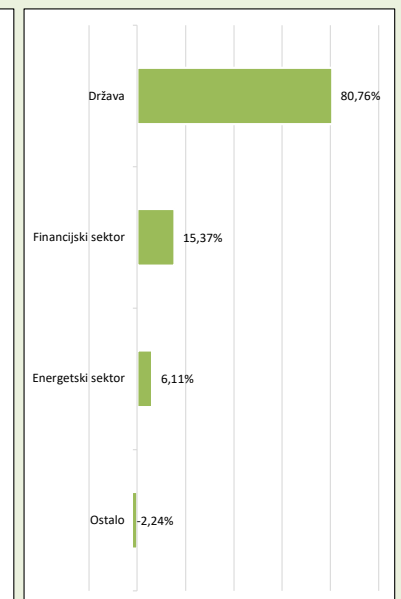
• Cijena udjela Fonda denominirana je u valuti euro. Valutna izloženost Fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu ni u kom trenutku ne smije prelaziti 20%. Sporedna izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena. Prihodi od kamata se ponovno ulažu.

• 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).

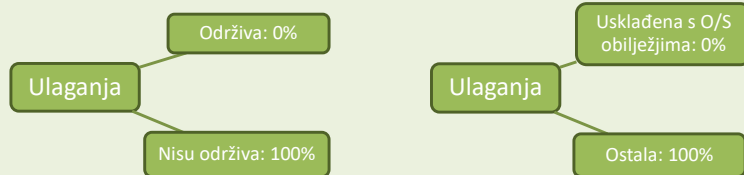
Prinosi UCITS fonda	
<b>1 mj.</b> - 28.02.26.-31.03.26.	-0,78%
<b>3 mj.</b> - 31.12.25.-31.03.26.	-0,38%
<b>6 mj.</b> - 30.09.25.-31.03.26.	-0,10%
<b>YTD</b> - 31.12.25.-31.03.26.	-0,38%
<b>1 god.</b> - 31.03.25.-31.03.26.	0,62%
<b>Prosječan godišnji prinos</b>	1,56%
<b>PGP 3 god</b>	0,92%
 <b>2025.</b>	1,38%
<b>2024.</b>	1,16%
<b>2023.</b>	0,63%
<b>2022.</b>	-0,01%
<b>2021.</b>	0,01%



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 indikaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja fonda. Prinosi iz proteklina razdoblja imaju informativni karakter i ne predstavljaju indikaciju 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 87,24%. Izloženost prema neuvrštenim VP iznosi 0,00%.

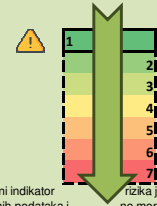
**Naknade UCITS fonda**

<b>Ulazna</b>	nema je
<b>Izlazna</b>	nema je
<b>Depozitaru</b>	0,09% na godišnjoj razini
<b>Upravljačka</b>	1,00% na godišnjoj razini

**Deset (10) najvećih pozicija**

Izdavatelj	Vrsta instrumenta	Oznaka	% NAV-a
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-26CA	9,76%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-267E	7,47%
OTP banka d.d.	Depozit	DEPOZIT EUR	5,15%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-277N	4,93%
Rumunjska	Obveznica	ROMANI 5,5 28	4,05%
INA - Industrija nafte d.d.	Obveznica	INA-O-26CA	3,77%
Republika Hrvatska	Trezorski zapis	RHMF-T-708N	3,73%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-297A	3,71%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-297A	3,63%
Rumunjska	Obveznica	ROMANI 2,125 28	2,96%

**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	99,0229	amortizacija EKS	31.3.2026	3,77%
Grad Varaždin	GDVZ-O-314A	99,9977	amortizacija EKS	31.3.2026	0,28%
Republika Hrvatska	RHMF-O-357A	95,9070	BVAL	31.3.2026	1,47%
Republika Hrvatska	RHMF-O-26CA	101,0930	BVAL	31.3.2026	9,76%
Republika Hrvatska	RHMF-O-277N	100,6020	BVAL	31.3.2026	4,93%

**Modificirana duracija**

2,03

**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.