Mjesečni izvještaj - OTP start otvoreni investicijski fond s javnom ponudom — 31. listopad 2026.

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)	**47.567.088,91 €**
Cijena (EUR)	**18,2337 €**
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 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

1 mj.	30.09.26.-31.10.26.	0,25%
3 mj.	31.07.26.-31.10.26.	-0,20%
6 mj.	30.04.26.-31.10.26.	0,06%
YTD	31.12.25.-31.10.26.	-0,04%
1 g	31.10.25.-31.10.26.	0,05%
Prosječan godišnji prinos		1,53%
PGP 3 g		0,91%

2025.	1,38%
2024.	1,16%
2023.	0,63%
2022.	-0,01%
2021.	0,01%

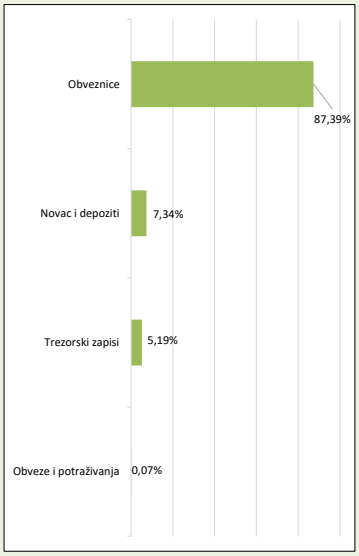
Kretanje cijene udjela UCITS fonda



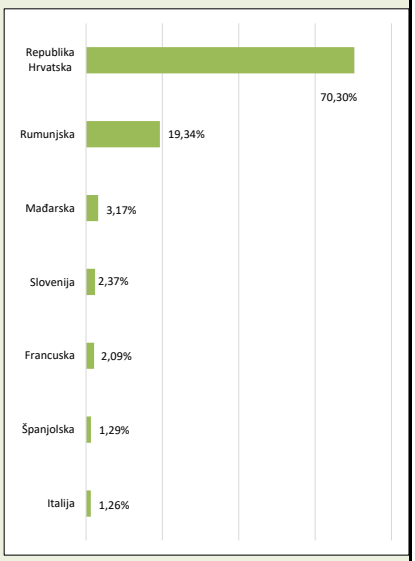
Metoda izračuna prinosa sastoji se od izračuna postotne promjene početne i završne cijene udjela fonda u određenom vremenskom roku. Prosječan godišnji prinos predstavlja prinos koji je Fond ostvario od osnutka. Prosječan godišnji prinos unatrag tri godine predstavlja prinos koji je Fond ostvario u posljednje 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 indikaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja fonda. Prinosi iz proteklih 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

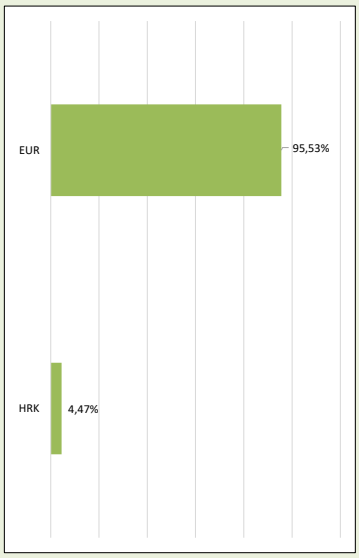
Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine



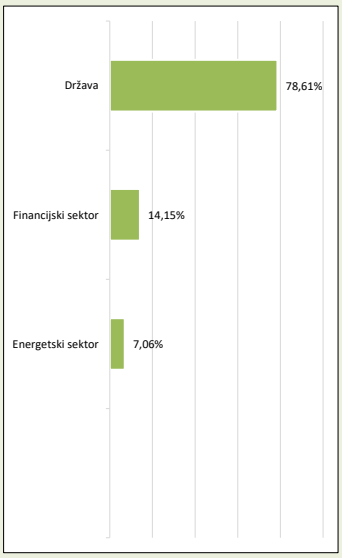
Struktura imovine UCITS fonda prema državama



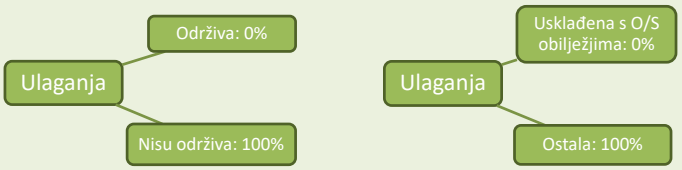
Valutna izloženost imovine UCITS fonda



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 87,39%. Izloženost prema neuvrštenim VP iznosi 0,00%.

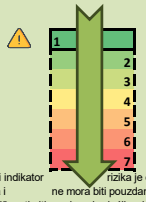
Naknade UCITS fonda

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	9,63%
OTP Banka d.d.	Depozit	DEPOZIT EUR	7,23%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-277N	5,34%
Rumunjska	Obveznica	ROMANI 5,5 28	4,33%
INA - Industrija nafte d.d.	Obveznica	INA-O-26CA	4,19%
Republika Hrvatska	Trezorski zapis	RHMF-T-708N	4,16%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-297A	4,13%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-297A	4,00%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-317A	3,41%
Rumunjska	Obveznica	ROMANI 2,125 28	3,34%

Indikator rizičnosti



Prikazani indikator rizika 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	99,8579	amortizacija EKS	31.10.2026	4,19%
Grad Varaždin	GDVZ-O-314A	89,9992	amortizacija EKS	31.10.2026	0,28%
Republika Hrvatska	RHMF-O-26CA	100,1320	BVAL	31.10.2026	9,63%
Republika Hrvatska	RHMF-O-277N	100,0820	BVAL	31.10.2026	5,34%
Republika Hrvatska	RHMF-O-317A	97,6910	BVAL	31.10.2026	3,41%

Modificirana duracija	1,74

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.