

**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) **46.176.659,54 €**  
 Cijena (EUR) **17,9405 €**

ISIN fonda: HROTPUUNVCF2  
 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

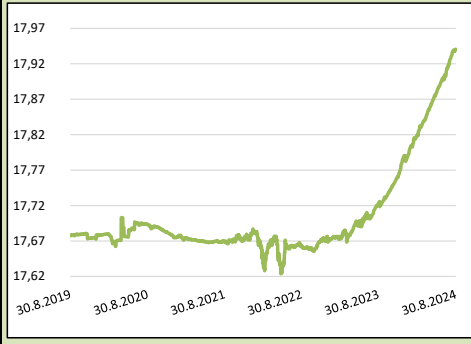
**Prinosi UCITS fonda**

1 mj. - 31.07.24.-30.08.24.	0,11%
3 mj. - 31.05.24.-30.08.24.	0,34%
6 mj. - 29.02.24.-30.08.24.	0,69%
YTD - 31.12.23.-30.08.24.	0,86%
1 god. - 30.08.23.-30.08.24.	1,23%

Prosječan godišnji prinos **1,63%**  
 PGP 3 god **0,51%**



2023.	0,63%
2022.	-0,01%
2021.	0,01%
2020.	0,00%
2019.	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.

**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.

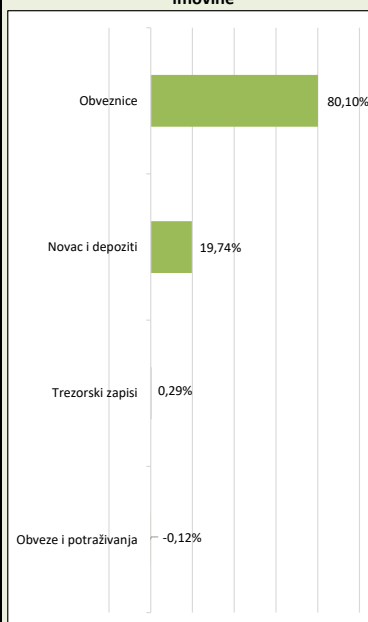
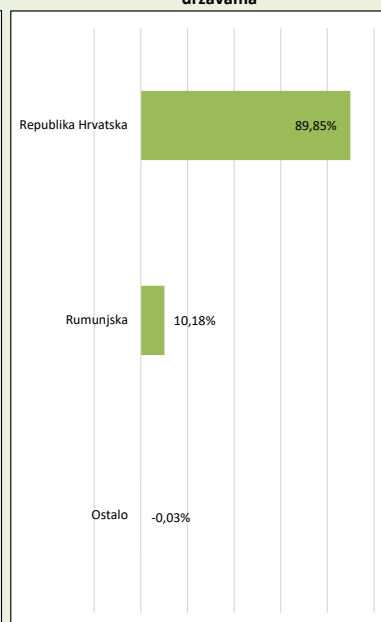
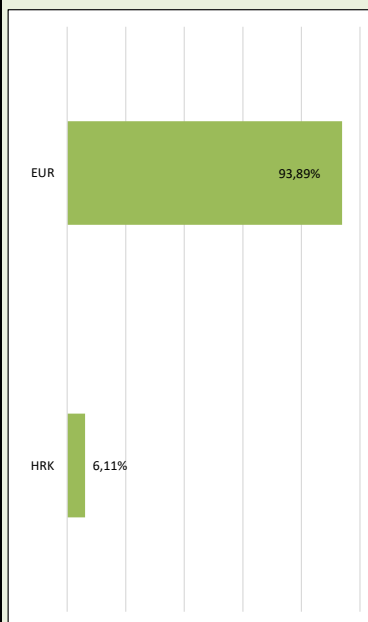
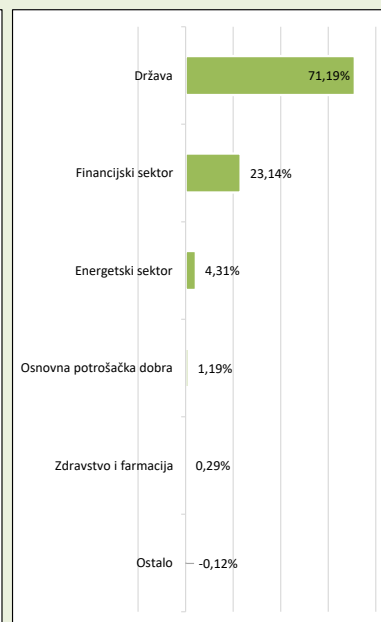
• Fond će bez ograničenja ulagati u obveznice izdane od strane izdavatelja iz Republike Hrvatske i druge članice EU pridržavajući se ograničenja modificiranog trajanja imovine. Modificirano vrijeme trajanja (eng. modified duration) imovine Fonda je ograničena u rasponu od 0 do 3 godine.

• 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 termenske 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).

**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 80,38%. Izloženost prema neuvrštenim VP iznosi 0,00%.

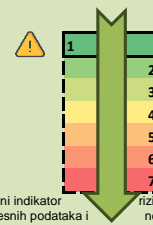
**Naknade UCITS fonda**

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-297A	10,07%
Raiffeisen bank d.d.	Depozit	DEPOZIT EUR	8,74%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-267E	8,46%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-24BA	6,34%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-253B	5,51%
OTP banka d.d.	Depozit	DEPOZIT EUR	5,42%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-277N	5,08%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-287A	4,46%
Republika Hrvatska	Obveznica	RHMF-O-257A	4,43%
OTP banka d.d.	Depozit	DEPOZIT EUR	4,40%

**Indikator rizičnosti**



Prikazani indikator iz povijesnih podataka i pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti niti procjena budućih prinosa. rizična je dobiven 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	99,7418	amortizacija EKS	30.8.2024	4,31%
ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	RIBA-O-262E	99,7729	amortizacija EKS	30.8.2024	2,81%
Atlantinc grupa d.d.	ATGR-O-25CA	100,0590	amortizacija EKS	30.8.2024	1,19%
Jadran-Galenski laboratorij d.d	JDGL-O-24XA	100,1533	amortizacija EKS	30.8.2024	0,29%
Grad Varaždin	GDVZ-O-314A	100,6740	amortizacija EKS	30.8.2024	0,32%
Republika Hrvatska	RHMF-O-24BA	99,2720	BVAL	30.8.2024	6,34%

**Modificirana duracija**

2,02

**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.