

Dokument s ključnimi podatki

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem določenem naložbenem produktu. Ta dokument ni namenjen za trženjske namene. Razkritje informacij, ki vam pomagajo razumeti naravo produkta, njegova tveganja, stroške in dobiček/izgubo, ki bi ga lahko ustvarila njegova uporaba, ter primerjava produkta z drugimi produkti zahteva zakonodaja.

OTP srednjeevropski delniški sklad (OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap)

(Enote sklada serije »A«, koda ISIN: HU0000703855 Valuta: EUR)

Upravitelj sklada: OTP Fund Management Ltd., član Skupine OTP Spletno mesto: https://www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/fooldal	V zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami družbo OTP Fund Management Ltd. nadzoruje Magyar Nemzeti Bank (Narodna banka Madžarske, www.mnb.hu). OTP Fund Management Ltd. je družba za upravljanje investicijskega sklada, pooblaščen na Madžarskem, ki jo nadzoruje Magyar Nemzeti Bank. Sklad je sklad usklajen z Direktivo KNPVP (KNPVP), pooblaščen na Madžarskem, ki ga nadzoruje Magyar Nemzeti Bank.
Več informacij: levelek@otpalap.hu ali +36-1-412-8300 (ob delovnikih: 8.00–16.00)	
Datum dokumenta: 14. julij 2025 Datum začetka veljavnosti dokumenta: 13. avgust 2025	

NB! Kupujete kompleksen produkt, ki ga bo morda težko razumeti

Sklad je priporočen za stranke s srednjo pripravljenostjo za tveganje za uresničevanje srednjeročnih finančnih ciljev, kot del večkomponentnega naložbenega portfelja. Ta sklad morda ni primeren za vlagatelje, ki želijo denar iz sklada dvigniti v 5 letih.

Za kakšno vrsto produkta gre?

Vrsta sklada: Javni odprti naložbeni sklad, usklajen v skladu z direktivo KNPVP, ustanovljen za nedoločen čas.

Zapadlost: Sklad je bil ustanovljen za nedoločen čas. Odločitev o začetku postopka za prenehanje sklada sprejme upravitelj sklada ali nadzorni organ. Postopek je treba obvezno začeti v primerih iz točk (a) do (e) drugega odstavka 75. člena Zakona o kolektivnih naložbah.

Koda LEI: 529900PQY1LYUX5AX42

Depozitar sklada: Unicredit Bank Zrt.

Primerjalni indeks: 90% CETOP 5/10/40 indeks (Bloomberg CETUC) + 10% ICE BoFA 0-1 Year EUR Gov indeks (Bloomberg EGOA Index). Sklad ne sledi indeksom, sestavo referenčnega indeksa pa upravljaavec sklada uporablja za odločanje o naložbah in merjenje uspešnosti sklada. Odstopanje od primerjalnega indeksa ni omejeno. Sestava in uspešnost sklada lahko od primerjalnega indeksa odstopata bistveno ali popolnoma, kratkoročno ali dolgoročno, v pozitivni ali negativni smeri. Sklad ne bo izplačal nobenega donosa na kapitalne dobičke, ves kapitalni dobiček bo ponovno vložen. Dobiček se meri s spremembo čiste vrednosti sredstev enot.

Naložbeni cilji: Portfelj sklada je pretežno sestavljen iz srednjeevropskih delnic. Izpostavljenost iz naslova lastniških instrumentov je dolgoročno v povprečju 90 %, najmanj 60 % in največ 150 %. Upravitelj sklada si po najboljših močeh prizadeva dolgoročno optimizirati pričakovane donose in tveganja. Zato ta sklad priporočamo tistim, ki razmišljajo o dolgoročnih naložbah v madžarske in druge srednjeevropske delniške trge. Upravitelj sklada trajnostna tveganja in njihovo upravljanje integrira v postopke odločanja sklada, zato je sklad v skladu s členom 6 uredbe SFDR. Namen sklada ni promocija okoljskih in/ali socialnih značilnosti (ne spada v področje uporabe člena 8(1) uredbe SFDR) ali izvajanje trajnostnih naložb (ne spada v področje uporabe člena 9(1), (2) in (3) uredbe SFDR). Sklad je aktivno upravljan.

Glavne kategorije primernih finančnih instrumentov, ki predstavljajo predmet naložbe: državni vrednostni papirji in vrednostni papirji, za katere jamči država, bančni depoziti, pogodbe o repo in povratnih repo poslih, hipotekarne obveznice, drugi izdani dolžniški vrednostni papirji, instrumenti finančnega trga, zamenljive obveznice, delnice, drugi vrednostni papirji izdani v tujini, tuje valute in kolektivni naložbeni vrednostni papirji.

Ciljni mali vlagatelji: sklad je namenjen malim vlagateljem, ki želijo produkt posedovati v priporočenem naložbenem obdobju, lahko prenesejo morebitne izgube zaradi gibanja trga (toleranca izgube je srednja) med ali ob koncu dogovorjenega obdobja, imajo srednje visoko toleranco do tveganja in obsežno znanje in/ali izkušnje o tem ali podobnih produktih. Enote sklada, ki jih izda sklad, lahko na Madžarskem kupijo fizične in pravne osebe, ki so rezidenti in nerezidenti, razen državljanov ZDA, če izpolnjujejo pravila, opredeljena v pogojih ponudbe. Na podlagi pravne obveznosti so ta dokument, prospekt in pravila upravljanja sklada ter poročila za redne informativne namene, izredne objave ter obvestila sklada in informacije o razdelitvah vlagateljem brezplačno objavljeni v madžarščini na spletni strani sklada, na strani produkta sklada (https://www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/A_KozepEurpai) v meniju Prenosi in v meniju Obvestila (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/Aktualis/Kozlemenyek/2025>).

Trgovanje z enotami sklada: Z enotami sklada se trguje neprekinjeno. Enote sklada lahko unovčite med rednih trgovanjem pred koncem priporočenega naložbenega roka, pod pogoji, opredeljenimi v veljavnih objavah, ki so jih objavili različni distributerji. Enote sklada lahko kupite ali odkupite kateri koli trgovalni dan med delovnim časom mest prodaje. V primeru nakupa ali odkupa enot sklada je trgovalni plačilni dan tretji trgovalni dan po dnevu sklenitve pogodbe. (poravnava T+3).

S skladom povezana tveganja in kaj lahko dobim v zameno



Kazalnik tveganja predvideva, da boste s produktom razpolagali 5 let.

Razmerje skupnega tveganja kaže raven tveganj, povezanih s skladom v primerjavi z drugimi produkti. Kaže verjetnost, da sklad ustvari finančno izgubo kot posledico tržnih gibanj ali ker OTP Fund Management Ltd. ne more izvesti plačil zaradi insolventnosti. Ta produkt je razvrščen v razred 4 od 7 razredov, kar je razred srednjega tveganja. Ta indikator razvršča potencialne izgube zaradi prihodnje uspešnosti kot srednje. Slabe razmere na trgu lahko vplivajo na sposobnost OTP Fund Management Ltd., da vam plača. Podrobna razlaga tveganj, povezanih s skladom, je vključena v 26. poglavje Politike upravljanja skladov. Podrobna razlaga tveganj, povezanih s skladom, je vključena v 26. poglavje Politike upravljanja skladov.

Dejansko tveganje se lahko bistveno razlikuje, če enote sklada prodate pred potekom priporočenega naložbenega obdobja, in morda prejmete celo nižji znesek. Enote sklada so denominirane v valuti, ki ni uradna valuta države članice, v kateri se ponujajo, zato se lahko dobiček, izražen v uradni valuti države članice, v kateri se ponujajo, razlikuje glede na nihanje menjalnega tečaja. To tveganje ni upoštevano v zgornjem indikatorju. **Upoštevajte, da pretekli donos in uspešnost sklada nista garancija za njegovo prihodnjo uspešnost in donos. Ni nujno, da bo naveden dejavnik tveganja ostal enak in se lahko sčasoma spremeni. Tudi naložbe z najnižjim tveganjem niso popolnoma brez tveganja.** Ta produkt ne nudi zaščite pred nobenimi negativnimi prihodnjimi spremembami tržne uspešnosti, zato lahko vlagatelji izgubijo del, ali v skrajnih primerih, celotno naložbo.

Scenariji uspešnosti:

Ta tabela prikazuje zneske, ki jih lahko prejmete ob koncu prvega leta in po koncu priporočenega obdobja razpolaganja, če na primer vložite znesek v višini 10.000 EUR.

Scenariji		1 leto	5 let (priporočeno obdobje razpolaganja)
Scenarij izjemnih situacij	Znesek, ki ga lahko prejmete brez stroškov (v EUR)	4,194	0
	Povprečni letni donos	-58.06%	-139.29%
Neugoden scenarij <i>Ta vrsta scenarija se nanaša na naložbe med 03/2015 in 03/2020</i>	Znesek, ki ga lahko prejmete brez stroškov (v EUR)	9,678	8,810
	Povprečni letni donos	-3.22%	-2.50%
Zmeren scenarij <i>Ta vrsta scenarija se nanaša na naložbe med 11/2018 in 11 2023</i>	Znesek, ki ga lahko prejmete brez stroškov (v EUR)	10,826	12,602
	Povprečni letni donos	8.26%	4.73%
Ugodni scenariji <i>Ta vrsta scenarija se nanaša na naložbe med 03/2020 in 03/2025</i>	Znesek, ki ga lahko prejmete brez stroškov (v EUR)	14,623	18,787
	Povprečni letni donos	46.23%	13.44%

Sklad nima minimalnega zjamčenega dobička in lahko izgubite del ali celotno naložbo. Zgornji scenariji prikazujejo, kakšen je lahko izid vaše naložbe. To je tisto, kar lahko primerjate s scenariji drugih produktov. Zgoraj predstavljeni scenariji so ocene pričakovane prihodnje uspešnosti vaše naložbe na podlagi preteklih dogodkov in niso natančni kazalniki. Znesek, ki ga boste prejeli v zameno, bo odvisen od uspešnosti trgov in dolžine obdobja razpolaganja. Scenarij izjemnih situacij prikazuje znesek, ki ga lahko prejmete v skrajnih tržnih razmerah, brez upoštevanja možnosti izdajateljeve nezmožnosti izplačila. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so prikazani z najslabšo, povprečno in najboljšo uspešnostjo sklada v zadnjih 10 letih. Prihodnji razvoj trgov bi bil lahko zelo drugačen. Zgornje številke vključujejo vse lastne stroške produkta, vendar ne vključujejo tistih, ki jih plačujete svetovalcu ali distributerju. V zgornjih številkah niso upoštevane vaše osebne davčne okoliščine, ki lahko prav tako vplivajo na znesek, ki ga prejmete.

Kaj če OTP Fund Management Ltd. ne more izvesti izplačila?

V primeru plačilne nesposobnosti upravitelja sklada vlagatelj ne bo utrpel finančne škode, saj investirani znesek (sredstva, ki jih upravlja skladu) ločeno upravlja depozitar sklada. Sklad je samostojna pravna oseba in ne nosi odgovornosti v primeru neizpolnjevanja obveznosti upravitelja sklada ali katerega koli ponudnika storitev (npr. depozitarja, distributerja).

Če pa Sklad za zaščito vlagateljev (BEVA) ne more zagotoviti vlagateljeve naložbene enote ali drugega premoženja (vrednostnih papirjev, denarja), registriranega na ime vlagatelja, bo ponudnik storitev, ki ima pogodbo z vlagateljem, dolžan povrniti škodo vlagatelju. Če depozitar ali finančni partner kot član BEVA ne more izpolniti svojih obveznosti in vlagatelj nima dostopa do deponiranih finančnih instrumentov, lahko BEVA krije vlagateljevo izgubo. BEVA bo izplačala odškodnino do največ 100.000 EUR na osebo in člana BEVA skupaj. Dodatne podrobnosti o garancijski shemi BEVA za zaščito vlagateljev so na voljo na spletnem mestu <https://bva.hu/hu>. Vendar pa zavarovanje, ki ga nudi BEVA, ne krije izgub, ki so odvisne od tržne uspešnosti sklada.

Nastali stroški

Oseba, ki vam svetuje ali prodaja produkt, lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vas obvestijo o teh stroških in o tem, kako vplivajo na vašo naložbo.

Zmanjšan donos (RIY) prikazuje vpliv skupnega stroška, ki ga boste plačali, na donos, ki ga lahko zaslužite. Skupni strošek prav tako vključuje enkratne, tekoče in dodatne stroške. Tukaj prikazani zneski so kumulativni stroški samega produkta, izračunani za dve različni obdobji razpolaganja. Vključujejo tudi morebitne sankcije za zgodnji izstop. Številke temeljijo na predvideni naložbi 10.000 EUR. Številke so ocenjene na podlagi scenarija zmerne uspešnosti in se lahko sčasoma spremenijo.

Spremembe stroškov skozi čas

V preglednici so prikazani zneski, ki se iz vaše naložbe porabijo za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko vložite, kako dolgo produkt hranite in kako dobro se obnese. Tukaj prikazani zneski so ilustracije, ki temeljijo na naložbenem primeru in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predvidevali smo, da boste investiran znesek dobili povrnjen v prvem letu (0-odstotni letni donos). Za druga obdobja razpolaganja se je domnevalo, da bo produkt deloval v skladu z zmernim scenarijem.

Spremembe stroškov skozi čas	Če odkupite naložbo (po 1 letu)	Če odkupite naložbo po 5 letih
Skupni strošek*	322,80 EUR	1755,13 EUR
Vpliv na letne stroške*	3,10 %	3,10 % vsako leto

*To prikazuje, kako stroški zmanjšajo vaš donos vsako leto med obdobjem razpolaganja. Prikazuje, da če npr. izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, se pričakuje, da bo vaš povprečni letni donos [7,83] % pred stroški in [4,73] % po stroških.

Sestava stroškov

Naslednja tabela prikazuje letni učinek različnih vrst stroškov na možen donos vaše naložbe ob koncu priporočenega obdobja razpolaganja. Pomen vsake različne kategorije stroškov je prav tako naveden v razpredelnici.

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če odkupite po priporočenem obdobju hrambe
Vstopne pristojbine	Upravitelj sklada ne zaračunava vstopne pristojbine.	
	V skladu s Politiko upravljanja sklada: – v primeru glavnega distributerja je nakupna provizija največ 5 % vloženega zneska, vendar največ 250 EUR. – v primeru sodistributerja je nakupna provizija največ 5 % vloženega zneska. O dejanskem strošku vas bo obvestila oseba, ki prodaja produkt.	250 EUR 500 EUR
Izstopne pristojbine	Upravitelj sklada ne zaračunava izstopne pristojbine.	
	V skladu s Politiko upravljanja sklada: – v primeru glavnega distributerja je prodajna provizija največ 5 % zneska odkupa, vendar največ 250 EUR. – v primeru sodistributerja je prodajna provizija največ 5 % zneska odkupa. O dejanskem strošku vas bo obvestila oseba, ki prodaja produkt.	250 EUR 500 EUR
Tekoči stroški [vsako leto]		
Provizije za upravljanje in drugi administrativni ali operativni stroški	Stroški upravljanja, distribucije, revizije, depozitarja, računovodski stroški itd. znašajo 2,22 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocenjena vrednost, ki temelji na dejanskih stroških preteklega leta. (Vpliv stroškov, ki jih vsako leto zaračunamo za upravljanje vaših naložb)	222 EUR
Stroški transakcije	Provizija za upravljanje portfelja znaša 0,19 % letne vrednosti vaše naložbe. (To je ocena stroškovnega vpliva naših naložbenih nakupov in prodaj, na katerih temelji produkt. Dejanski znesek je odvisen od količine nakupov in prodaj.)	19 EUR
Dodatni stroški, nastali pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost [in presežna sredstva]	Vpliv provizije za uspešnost je 0,69 % Dejanski znesek se razlikuje glede na to, kako učinkovita je naložba. Zgornja skupna ocena stroškov je povprečje zadnjih 5 let*.	69 EUR

Zgornji stroški temeljijo na obstoječih podatkih in se lahko sčasoma spremenijo.

* Provizija za uspešnost je izračunana za vsak trgovalni dan naložbenega sklada. Upravitelj sklada ima pravico, da provizijo za uspešnost, izračunano na podlagi modela primerjalnega indeksa, prejme tudi v primeru negativnega donosa na določeno serijo enote sklada, če je negativni donos višji od donosa na primerjalni indeks. Metodologija za izračun in razmejitev provizije za uspešnost je razložena v razdelku 36.1 Politike upravljanja sklada.

Kako dolgo naj obdržim produkt in kako lahko predčasno dostopam do denarja?

Naložbeni rok, ki ga priporoča upravitelj sklada: 5 let. Priporočeno obdobje razpolaganja se določi ob upoštevanju ocene tveganja sklada in sestave osnovnega portfelja. Enote sklada lahko unovčite med rednih trgovanjem pred koncem priporočenega naložbenega roka, pod pogoji, opredeljenimi v veljavnih objavah, ki so jih objavili različni distributerji. Dejansko tveganje in profil uspešnosti se lahko znatno razlikujeta, če produkt odkupite pred potekom priporočenega obdobja razpolaganja.

Kako lahko vložim pritožbo?

Pritožbe v zvezi z dejanji osebe, ki vas je seznanila s produktom ali vam ga je prodala, so lahko predložene tej določeni osebi (npr. vaš posrednik).

Pritožbe v zvezi s produktom ali dejanji osebe, ki je ustvarila produkt, lahko sporočite upravitelju sklada:

Osebnostno ali prek pooblaščenega zastopnika na sedežu upravitelja sklada (H-1026 Budimpešta, Riadó u. 1–3) ali po telefonu na +36-1-412-8309 vsak delovni dan med 8.00 in 16.00, prvi delovni dan v tednu pa med 8.00 in 20.00. **Pisne pritožbe** lahko pošljete po pošti na poštni naslov družbe OTP Fund Management Ltd.: 1026 Budimpešta, Riadó u. 1-3., po elektronski pošti na naslov: panasz@otpalapkezekelo.hu ali po telefaksu (+36-1-412-8399), vsak dan (24/7).

Drugi pomembni podatki

Ta dokument, prospekt in politika upravljanja sklada, dnevni podatki o neto vrednosti sredstev, letna in polletna poročila ter uradne objave so ob upoštevanju zakonskih obveznosti brezplačno na voljo v madžarščini na prodajnih mestih, na sedežu upravitelja sklada, na spletni strani upravitelja sklada (www.otpalap.hu), na spletni strani OTP Bank Nyrt., ki deluje kot vodilni distributer (www.otpbank.hu) in na spletni strani MNB na (<https://kozvetetelek.mnb.hu>).

Serija »A« je bila predstavljena leta 2005.

Uspešnost serije od uvedbe (vendar ne več kot zadnjih 10 let) za posamezni sklad je na voljo v meniju **Donosi in tveganja** sklada: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezekelo/en/KozepEuropaiReszveny>

Razpoložljivost izračunov scenarijev uspešnosti sklada, ki se objavljajo mesečno:

https://www.otpbank.hu/otpalapkezekelo/hu/Befektetesi_alapok/Teljesitmeny_forgatokonyvek

Pretekla uspešnost ni zanesljiv kazalnik prihodnje uspešnosti. Trgi so lahko skozi čas podvrženi ekstremnim spremembam. Letni donosi sklada so izračunani v EUR za enote sklada serije »A«. Upravitelj sklada je pri izračunu donosov upošteval tekoče provizije, zaračunane skladu; enkratne vstopne in izstopne provizije pa so izključene.