

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 primerjavo produkta z drugimi produkti zahteva zakonodaja.

Dinamični sklad sklada OTP Multi Asset

(Enote sklada serije »A«, koda ISIN: HU0000729785 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 je OTP Fund Management Ltd pod nadzorom Magyar Nemzeti Bank (Narodna banka Madžarske, www.mnb.hu). OTP Fund Management Ltd je investicijski sklad za upravljanje premoženja, pooblaščen na Madžarskem in ki ga 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 delovnih: 8.00–16.00)	
Datum dokumenta: 16. junij 2025 Datum začetka veljavnosti dokumenta: 23. junij 2025	

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

Sklad je priporočen za stranke s srednje nizko 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 s smernico UCITS, ustanovljen za nedoločen čas. Sklad ne izplača nobenega donosa na kapitalne dobičke, ves kapitalni dobiček je ponovno vložen.

Zapadlost: Sklad je ustanovljen za nedoločen čas. Sklep o uvedbi postopka prenehanja sklada sprejme upravitelj sklada ali nadzorni organ. Postopek je obvezno sprožiti v primerih, navedenih v členu 75(2)(a-e) Kbtv.

Koda LEI: 233000B609XEL3U50643

Depozitar sklada: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Primerjalni indeks: Sklad nima referenčnega indeksa.

Naložbeni cilji: Sklad je mešan sklad z aktivnim obvladovanjem tveganja, ki deluje v strukturi »sklad skladov« in vlaga na globalnih trgih. Naložbe sklada so sestavljene iz enot sklada investicijskih skladov, ki vlagajo – večino časa – na razvitih trgih in imajo manjši delež na nastajajočih trgih. V primerjavi s tradicionalnimi mešanimi skladi lahko sklad vlaga v takšne alternativne instrumente (nepremičninske sklade, hedge sklade, enote sklada skladov blagovnega trga), katerih cena naj bi imela nizko korelacijo, tj. skupno gibanje s ceno drugih instrumentov sklada. Nizka korelacija lahko prispeva k uravnoveščenju uspešnosti sklada in zmanjšanju cenovnih nihanj. Cilj upravitelja sklada je zagotoviti, da sklad v času priporočenega naložbenega obdobja doseže višjo, tveganju prilagojeno donosnost kot tradicionalni mešani skladi. 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 sklad. Skladi so izbrani ob upoštevanju kvalitativnih in kvantitativnih indikatorjev, na način, da celotna sestava portfelja odseva stopnjo tveganja, oglaševano za sklad kot celoto.

Glavne kategorije primernih finančnih instrumentov, ki predstavljajo predmet naložbe: državni vrednostni papirji in vrednostni papirji, za katere jamči država, bančni depoziti, posli financiranja vrednostnih papirjev, drugi izdani dolžniški vrednostni papirji, instrumenti denarnega trga, valuta, izvedeni finančni instrumenti, kolektivni naložbeni vrednostni papirji.

Cilji malih vlagateljev: Sklad je namenjen malim vlagateljem, ki želijo razpolagati s produktom v predlaganem naložbenem obdobju, so sposobni prenesti morebitne izgube zaradi tržnih gibanj (toleranca izgube je srednja), med ali ob koncu dogovorjenega obdobja, imajo srednje nizko toleranco za tveganje ter srednje znanje in/ali izkušnje s tem ali podobnimi produkti. Na Madžarskem lahko enote sklada, ki jih izda sklad, kupijo fizične in pravne osebe, ki so bodisi rezidenti ali nerezidenti – razen državljanov ZDA – pod pogojem, da upoštevajo 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 objavljene v madžarščini na spletni strani sklada, na strani produkta sklada (https://www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/A_Multi_Asset_Dinamikus) v meniju Prenosi in v meniju Obvestila (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/Aktualis/Kozlemenye/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+4).

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 3 od 7 razredov, kar je razred srednje nizkega tveganja. Ta indikator razvršča potencialne izgube zaradi prihodnje uspešnosti kot srednje. Malo verjetno je, da bodo slabe razmere na trgu vplivale na sposobnost OTP Fund Management Ltd., da vam plača. **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 lahko dobite povrnjeno celo manjšo vsoto. Naložbene enote sklada so denominirane v valuti, ki ni uradna valuta države članice, v kateri so izdane, zato se lahko donos, izražen v uradni valuti državne članice, v kateri so izdani, razlikujejo glede na nihanja deviznih tečajev. To tveganje v zgoraj navedenem indikatorju ni upoštevano.

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:

Razpredelnica prikazuje zneske, ki jih lahko prejmete ob koncu prvega leta ali če produkt obdržite do zapadlosti, če npr. vložite znesek v višini 10.000 EUR.

Scenariji		1 leto	5 let (priporočeno obdobje razpolaganja)
Scenarij izjemnih situacij	To je znesek, ki ga boste dobili povrnjenega po odbitku stroškov (EUR).	7,638	6,119
	Povprečni letni donos	-23.62%	-9.36%
Neugoden scenarij <i>Ta vrsta scenarija se nanaša na naložbe med 03/2015 in 03/2020.</i>	To je znesek, ki ga boste dobili povrnjenega po odbitku stroškov (EUR).	9,686	10,724
	Povprečni letni donos	-3.14%	1.41%
Zmeren scenarij <i>Ta vrsta scenarija se nanaša na naložbe med 12/2014 in 12/2019.</i>	To je znesek, ki ga boste dobili povrnjenega po odbitku stroškov (EUR).	10,403	13,343
	Povprečni letni donos	4.03%	5.94%
Ugoden scenarij <i>Ta vrsta scenarija se nanaša na naložbe med 03/2020 in 03/2025.</i>	To je znesek, ki ga boste dobili povrnjenega po odbitku stroškov (EUR).	13,439	15,260
	Povprečni letni donos	34.39%	8.82%

Sklad nima zajamčene minimalne stopnje donosa, izgubite lahko del naložbe 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 točne navedbe. 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 izdajateljve neizplačila. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so prikazani z najslabšo, povprečno in najboljšo uspešnostjo sklada v zadnjih 10 letih. Razvoj trga v prihodnosti se lahko zelo razlikuje. Zgornje številke vključujejo vse lastne stroške produkta, vendar ne vključujejo tistih, ki jih plačujete svetovalcu ali distributerju. Zgornje številke prav tako ne odražajo vašega posebnega davčnega okolja, ki prav tako vpliva na znesek, ki ga boste prejeli.

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 vlagateljve 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 vlagateljve 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 prodaja produkt ali vam svetuje v zvezi z njim, vam lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vas o takšnih stroških obvesti in prikaže, kako bodo skupni stroški vplivali na vašo naložbo skozi čas.

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.

Prihodnje spremembe stroškov

Razpredelnica prikazuje zneske, ki jih bo vaša naložba porabila za pokritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine naložbe, od tega, kako dolgo razpolagate s produktom in od uspešnosti produkta. Tukaj prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih. Predvidevali smo, da boste investiran znesek dobili povrnjen v prvem letu (0-odstotni letni donos). Za preostala obdobja razpolaganja smo predvideli učinkovitost produkta v skladu z zmernim scenarijem.

Spremembe stroškov skozi čas	Če odkupite naložbo (po 1 letu)	Če odkupite naložbo (ob koncu priporočenega obdobja razpolaganja)
Skupni strošek	162,20 EUR	918,73 EUR
Vpliv na letne stroške*	1,59%	1,59 % 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 [7,53] % pred stroški in [5,94] % po stroških.

Sestava stroškov

Naslednja razpredelnica 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 % vložene zneska, vendar največ 250 EUR. - v primeru sodistributerja je nakupna provizija največ 5 % vložene zneska. O dejanskem strošku nakupa 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 nakupa vas bo obvestila oseba, ki prodaja produkt.	250 EUR 500 EUR
Trenutni stroški [vsako leto]		
Provizije za upravljanje in drugi administrativni ali operativni stroški	Stroški upravljanja, distribucije, revizije, depozitarja, računovodski stroški itd. znašajo 1,53 % 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)	EUR 153
Stroški transakcije	Provizija za upravljanje portfelja znaša 0,06 % 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.)	EUR 6
Dodatni stroški, nastali pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost [in presežna sredstva]	Provizija za uspešnost za ta produkt se ne plačuje.	

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

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

Naložbeni rok, ki ga priporoča upravitelj sklada: 5 let. Priporočeno najkrajše obdobje razpolaganja je določeno predvsem na podlagi pričakovanega nihanja cene naložbenega sklada. 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, kot je navedeno spodaj:

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. Dokumente s **pisnimi pritožbami** lahko predložite osebno ali jih lahko dostavi tretja oseba na registrirani sedež upravitelja sklada ali jih kadar koli (24/7) pošljete po pošti na naslov: OTP Fund Management Ltd.: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3. ali na e-poštni naslov panasz@otpalapkezekelo.hu ali po faksu (+36-1-412-8399).

Drugi pomembni podatki

V skladu z zakonsko obveznostjo so ta dokument, brošura in politika upravljanja skladov, podatki o dnevni neto vrednosti sredstev, letna in polletna poročila in uradna obvestila brezplačno na voljo v madžarščini na distribucijskih mestih, na uradnem sedežu upravitelja sklada, na spletnem mestu upravitelja sklada (www.otpalap.hu), na spletnem mestu OTP Bank Nyrt., ki deluje kot vodilni distributer (www.otpbank.hu) in na spletnem mestu MNB na <https://kozzetetelek.mnb.hu>.

Leto ustanovitve sklada 2022

Uspešnost sklada od njegove ustanovitve (vendar največ zadnjih 10 let) lahko najdete v točki menija Donos in tveganje danega sklada:

https://www.otpbank.hu/otpalapkezekelo/hu/A_Multi_Asset_Dinamikus

Razpoložljivost mesečno objavljenih izračunov scenarijev uspešnosti sklada:

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

Pretekla uspešnost ni zanesljiv kazalnik prihodnje uspešnosti. Trgi so lahko skozi čas podvrženi ekstremnim spremembam.

Letni donos sklada za enote naložb serije »A« so donosi, izračunani v evrih, v izračunu, pri katerem je upravitelj sklada upošteval tekoče provizije, ki se zaračunajo skladu, vendar ni upošteval enkratne vhodne in izhodne provizije.