



Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP

Prospekti dhe Politika e Menaxhimit

Budapest, Maj 2025

Numri i autorizimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes të Fondit: III/110.178-1/2001

Data: 18.12.2001

Data e hyrjes në fuqi: 20.05.2025

PËRMBAJTJA

PROSPEKTI

1.	INFORMACIONI BAZË PËR FONDIN E INVESTIMEVE	6
2.	VENDIMET NË LIDHJE ME FONDIN.....	7
3.	PROFILI I RISKUT TË FONDIT	8
4.	AKSESI NË INFORMACIONIN E OFRUAR INVESTITORËVE	12
5.	INFORMACION MBI TATIMIN	12
6.	OFRIMI I KUOTAVE TË FONDIT	16
7.	INFORMACION LIDHUR ME SHOQËRINË ADMINISTRUESE TË FONDEVE....	16
8.	INFORMACION RRETH DEPOZITUESIT	18
9.	TË DHËNAT E AUDITUESIT	19
10.	INFORMACION NË LIDHJE ME KËSHILLTARËT QË JAPIN KËSHILLA SIPAS KONTRATËS QË PAGUHET NGA ASETET E FONDIT	19
11.	INFORMACION RRETH DISTRIBUTORËVE	20
12.	INFORMACION NË LIDHJE ME VLERËSUESIN E PASURIVE TË PALUAJTSHME	22
13.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	22
14.	DEKLARATË.....	23
1.	TË DHËNAT BAZË PËR FONDIN	24
2.	INFORMACIONE TË TJERA BAZË PËR FONDIN	26
3.	LISTA E RREGULLOREVE PËR ADMINISTRIMIN E FONDEVE TË INVESTIMEVE, PËR OFRIMIN DHE SHPËRNDARJEN E KUOTAVE TË FONDEVE, DHE E LIGJEVE QË RREGULLOJNË MARRËDHËNIET MIDIS FONDIT DHE INVESTITORËVE.....	26
4.	NJË PËRSHKRIM I IMPLIKIMEVE LIGJORE KRYESORE TË INVESTIMIT, DUKE PËRFSHIRË INFORMACIONIN MBI JURIDIKSIONIN DHE LIGJIN NË FUQI.....	27
5.	KODI ISIN I KUOTAVE TË FONDIT	27
6.	VLERA NOMINALE E KUOTAVE TË FONDIT	27
7.	MONEDHA E KUOTAVE TË FONDIT	28
8.	<i>MËNYRA E GJENERIMIT TË KUOTAVE TË FONDIT, INFORMACIONI NË LIDHJE ME EMETIMIN DHE MARKETINGUN</i>	<i>28</i>
9.	MJETET PËR DEKLARIMIN DHE REGJISTRIMIN E PRONËSISË SË KUOTAVE TË FONDIT	28

10.	TË DREJTAT E INVESTITORËVE TË PËRFSHIRA NË KUOTAT E FONDIT	28
11.	PËRSHKRIMI I OBJEKTIVIT TË INVESTIMIT DHE SPECIALIZIMIT TË FONDIT, DUKE PËRFSHIRË OBJEKTIVAT E TIJ FINANCIARE.....	29
12.	STRATEGJIA E INVESTIMEVE, TEKNIKAT E INVESTIMIT PËR TË ZBATUAR OBJEKTIVAT E FONDIT	29
13.	KATEGORITË E ASETVE NË TË CILAT FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË INVESTOJË, ME NJË TREGUES NËSE FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË KRYEJË TRANSAKSIONE NË INSTRUMENTE DERIVATIVE FINANCIARE	29
14.	PJESA MË E LARTË DHE MË E ULËT E ASETVE SPECIFIKE TË AUTORIZUARA NË NJË PORTOFOL, OSE PJESA E PROPOZUAR PREJ TIJ	31
15.	PËRSHKRIMI I ÇDO KUFIZIMI NË POLITIKËN E INVESTIMIT DHE NJË TREGUES I TEKNIKËS DHE INSTRUMENTIT OSE KOMPETENCA HUAMARRJEJE QË MUND TË PËRDORET PËR ADMINISTRIMIN E FONDIT, DUKE PËRFSHIRË MARRËVESHJET PËR PËRDORIMIN, KUFIZIMIN, RIPËRDORIMIN E GARANCIVE DHE ASETVE DHE NIVELIN MAKSIMAL TË FONDEVE TË MARRA HUA QË MUND TË PËRDOREN	31
16.	MONEDHA NË TË CILËN ËSHTË SHPREHUR EKSPONIMI I PORTOFOLIT	34
17.	PËRSHKRIMI I POLITIKËS SË INVESTIMEVE QË GARANTON MBROJTJEN E KAPITALIT DHE YIELD-EVE DHE TRANSAKSIONET KRYESORE TË PARASHIKUARA	34
18.	POLITIKAT E HUAMARRJES	34
19.	SHTETET, AUTORITETET VENDORE OSE ORGANET PUBLIKE NDËRKOMBËTARE QË EMETOJNË OSE GARANTOJNË TITUT NË TË CILAT FONDI SYNON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 35 PËR QIND TË ASETVE TË TIJ	34
20.	PËRSHKRIMI I INDEKSIT TË PËRSËRITUR DHE NIVELI MAKSIMAL I DEVIJIMIT NGA MESATARJA E PONDERUAR ME INDEKS TË TITUTJE.....	35
21.	POLITIKA E INVESTIMIT TË FONDIT TË INVESTIMEVE NË TË CILËN NJË FOND INVESTIMI QË INVESTON NË FONDE TË TJERA INVESTIMI PLANIFIKON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 20 PËR QIND TË ASETVE TË TIJ	35
22.	PËRSHKRIMI I UCITS-SË SË SYNAR DHE NDARJES SË SAJ TË INVESTIMEVE, PËRSHKRIMI I AIF-SË KRYESORE, INFORMACIONI SE KU ËSHTË THEMELUAR AIF-JA KRYESORE	35
23.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS	35
24.	INFORMACION NË LIDHJE ME TRANSAKSIONET DERIVATIVE	35
25.	DISPOZITA TË VEÇANTA NË LIDHJE ME FONDET E PASURIVE TË PALUAJTSHME	37
26.	PËRSHKRIMI I FAKTORËVE TË RISKUT	38
27.	MËNYRA E LLOGARITJES SË VLERËS NETO TË ASETVE, VENDI DHE DATA E PUBLIKIMIT, PROCEDURA NË RAST TË NDONJË GABIMI NË LLOGARITJEN E VLERËS NETO TË ASETVE	40

28.	VLERËSIMI I ASETVEVE NË PORTOFOL, NJË PËRSHKRIM I PROCEDURËS SË VLERËSIMIT DHE I METODOLOGJISË SË ÇMIMIT PËR VLERËSIMIN E ASETVEVE, DUKE PËRFSHIRË METODAT E PËRDORURA PËR TË VLERËSUAR ASETET QË JANË TË VËSHTIRA PËR T’U VLERËSUAR SIPAS SEKSIONIT 38	41
29.	VLERËSIMI I TRANSAKSIONEVE DERIVATIVE	44
30.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	44
31.	KUSHTET DHE RREGULLAT NË LIDHJE ME VLERËSIMIN DHE PAGESËN E DIVIDENTËVE	45
32.	DATAT E SHPËRNDARJES.....	45
33.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	45
34.	ZOTIMI PËR MBROJTJEN E KAPITALIT TË INVESTUAR DHE GARANTIMIN E FITIMEVE.....	45
35.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	45
36.	TARIFAT DHE SHPENZIMET QË I NGARKOHEN FONDIT DHE MËNYRA E NGARKIMIT TË TYRE NË FOND.....	46
37.	SHPENZIMET OSE TARIFAT E MUNDSHME QË I NGARKOHEN FONDIT DHE INVESTITORËVE.....	47
38.	NËSE FONDI I INVESTIMEVE INVESTON 20 PËR QIND OSE MË SHUMË TË ASETVEVE TË TIJ NË SKEMA TË TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE, TARIFAT MAKSIMALE TË MENAXHIMIT TË NGARKUARA NGA SKEMAT E TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE NË TË CILAT ËSHTË BËRË INVESTIMI.	47
39.	KUSHTET DHE KOSTOT E KALIMIT NDËRMJET NDARJEVE TË INVESTIMIT	47
40.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	47
41.	BLERJA E KUOTAVE TË FONDIT	48
42.	SHLYERJA E KUOTAVE TË FONDIT	48
43.	DISPOZITAT E DETAJUARA PËR SHPËRNDARJEN E VAZHDUESHME TË KUOTAVE TË FONDIT	49
44.	PËRCAKTIMI I ÇMIMIT TË BLERJES DHE ÇMIMIT TË SHLYERJES SË KUOTAVE TË FONDIT	50
45.	LISTA E TREGJEVE TË RREGULLUARA KU KUOTAT E FONDIT JANË TË RENDITURA OSE TREGTOHEN	50
46.	LISTA I SHTETEVE KU TREGTOHEN KUOTAT E FONDIT	51
47.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	51
48.	HISTORIKU I PERFORMACËS SË FONDIT	51
49.	KUSHTET E TËRHEQJES SË KUOTAVE TË FONDIT.....	51

50.	RRETHANAT NË TË CILAT MUND TË VENDOSSET PËRFUNDIMI I FONDIT, VEÇANËRISHT NË LIDHJE ME TË DREJTAT E INVESTITORËVE	51
51.	ÇDO INFORMACION TJETËR I NEVOJSHËM QË INVESTITORËT TË MUND TË MARRIN NJË VENDIM TË INFORMUAR PËR INVESTIMIN QË U PROPOZOHEM	53
52.	TË DHËNAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE TË FONDIT	55
53.	TË DHËNAT E DEPOZITUESIT	55
54.	TË DHËNAT DHE DETYRAT E AUDITUESIT	56
55.	TË DHËNAT E ÇDO KONSULENTI	56
56.	TË DHËNAT DHE DETYRAT E DISTRIBUTORËVE.....	56
57.	TË DHËNAT E EKSPERTËVE TË PASURIVE TË PALUAJTSHME	57
58.	INFORMACION NË LIDHJE ME NDËRMJETËSIT KRYESORË	58
59.	<i>PËRSHKRIMI I AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) PERSONAVE TË TRETË, IDENTIFIKIMI I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT</i>	58
60.	PËR UCITS, NJË PËRSHKRIM I DETYRAVE TË DEPOZITUESIT, PËRSHKRIM I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT DHE AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) NGA DEPOZITUESI	58
61.	SHTOJCAT	59

PROSPEKTI

I. Të dhënat e Fondit

1. INFORMACIONI BAZË PËR FONDIN E INVESTIMEVE

1.1 Emri i Fondit

Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Emri për distribucione jashtë vendit: Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP

1.2 Emri i Fondit

Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Emri për distribucione jashtë vendit: Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP

1.3 Selia e Fondit

H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3, Hungari

1.4 Emri i Shoqërisë Administruese të Fondeve

OTP Alapkezelő Zrt.

1.5 Emri i Depozituesit

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6 Emri i Distributorit

1.6.1 Distributori Kryesor:

OTP Bank Plc.

1.6.2 Distributorët partnerë:

UniCredit Bank Hungary Plc, Concorde Securities Plc., Raiffeisen Bank Plc., SPB Investment Plc.

DSK Bank AD – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

OTP banka d.d. (OTP Bank në Slloveni) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

OTP banka d.d. (OTP Bank në Kroaci) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

1.7 Mënyra e operimit të Fondit

Publik

1.8 Lloji i Fondit

Mënyra e operimit të Fondit: E hapur

1.9 Maturimi i Fondit

I papërcaktuar

1.10 Harmonizimi i Fondit

Është një fond investimi i autorizuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes dhe i harmonizuar në përputhje me Direktivën për UCITS.

1.11 Numri dhe përshkrimi i çdo serie të lëshuar nga Fondi përkatkon dallimet ndërmjet secilës seri

Fondi ka nxjerrë dy seri, të shënuara me “A” dhe “I”. Vlera nominale e Kuotave të Fondit të Serive “A” dhe “I” është 0,01 euro secila, ndërsa monedha e tyre e emetimit dhe shlyerjes është euro.

Seritë e Kuotave të Fondit janë të ndryshme nga njëra-tjetra:

në lidhje me objektin e blerësve të përzgjedhur gjatë shpërndarjes së parë:

Nuk ka kufizime në lidhje me objektin e investitorëve në lidhje me Kuotat e Fondit të Serisë “A” të emetuara nga Fondi; Të gjithë personat që kanë statusin e personit juridik në përputhje me rregullat e juridiksionit të zbatueshme në pikën përkatëse të shitjes dhe në përputhje me rregullat e përcaktuara në termat dhe kushtet e shpërndarjes, mund të blejnë kuotat e fondit. Kuotat e Fondit në Hungari mund të blihen nga persona fizikë dhe juridikë rezidentë dhe jorezidentë me përjashtim të qytetarëve të SHBA-së si dhe nga biznese të peregjistruara.

Blerja e Kuotave të Fondit të serisë “I” është e kufizuar; ato mund të blihen vetëm nga investitorë profesionistë të ftuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve.

- në lidhje me shumën e tarifave dhe komisioneve të tarifuar:

Të tre seritë ndryshojnë nga njëra-tjetra për sa i përket tarifës së administrimit të fondit të paguar nga Fondi të Shoqëria Administruese e Fondeve dhe në lidhje me komisionet e shitjes dhe riblerjes të tarifuar gjatë shpërndarjes së vazhdueshme.

- në lidhje me pikat e shitjes:

Gjatë shpërndarjes së parë, Kuotat e Fondit të Serisë “A” janë të disponueshme në pikat e shitjes të përcaktuara në Shtojcën 2.a, dhe Kuotat e Fondit të serisë “I” disponohen në pikat e shitjes të përcaktuara në Shtojcën 2.b.

1.12 Lloji i kategorisë së aseteve kryesore të fondit të investimeve sipas legjislacionit të veçantë

Është një fond për tituj.

1.13 Kapitali ose garancia e të ardhurave, kapitali ose mbrojtja e të ardhurave të zbatueshme për Fondin

Nuk aplikohet.

1.14 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Marketingu ndërkombëtar: Pas miratimit dhe marrjes së autorizimit të marketingut për Fondin, Kuotat e Fondit bëhen të disponueshme edhe jashtë vendit (në një shtet tjetër të ZEE-së ose në një vend të tretë). Termat dhe kushtet e veçanta të marketingut ndërkombëtar përcaktohen në seksionet përkatëse të Politikës së Administrimit të Fondeve.

2. VENDIMET NË LIDHJE ME FONDIN

2.1 Numri dhe data e vendimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve për ofrimin e Kuotave të Fondit

Shoqëria Administruese e Fondeve ka vendosur të ofrojë Kuotat e Fondit të Serisë “I” me vendimin nr. 2/2023 (9 qershor) të Bordit të Drejtorëve, datë 9 qershor 2023.

2.2 Numri dhe data e vendimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes për autorizimin e ofertës publike të Kuotave të Fondit

Autoriteti i Mbikëqyrjes autorizoi ofertën publike të Kuotave të Fondit më 30 nëntor 2001 me Vendimin nr. III./110.178/2001.

2.3 Numri dhe data e regjistrimit të Fondit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes

Fondi u regjistrua më 18 dhjetor 2001; numri i vendimit që përcakton regjistrimin e Fondit: III./110.178-1/2001.

2.4 Numri i regjistrimit të Fondit

Numri i regjistrimit të Fondit: 1111-118.

2.5 Numri dhe data e vendimeve të Shoqërisë Administruese të Fondeve për miratimin ose ndryshimin e Prospektit dhe Politikës së Administrimit të Fondeve

Në lidhje me konvertimin në një fond investimi të harmonizuar sipas Direktivës për UCITS, Shoqëria Administruese e Fondeve vendosi të ndryshojë Politikën e Administrimit të Fondeve me Vendimin nr. 2/2023 (10 maj) të Bordit të Drejtorëve, datë 10 maj 2023.

Shoqëria Administruese e Fondeve ka vendosur të ofrojë Kuotat e Fondit të Serisë “I” me vendimin nr. 2/2023 (9 qershor) të Bordit të Drejtorëve, datë 9 qershor 2023.

2.6 Numri dhe data e vendimeve të Autoritetit të Mbikëqyrjes për miratimin e ndryshimeve të Prospektit dhe Politikës së Administrimit të Fondeve

Data	Vendimi Nr.
30.11.2001	III/110.178 /2001
3.1.2002	III/110.178-1/2001
31.5.2002	III/110.178 -2/2002
13.4.2005	E-III/110.178-3/2005
06.09.2005	E-III/110.178-4/2005
17.10.2006	E-III/110.178-5/2006
17.9.2007	E-III/110.178-6/2007
09.05.2013	H-KE-III-262/2013
3.3.2014	H-KE-III-206/2014
31.3.2015	H-KE-III-349/2015
09.12.2016	H-KE-III-800/2016
21.12.2018	H-KE-III-604/2018
8.6.2020	H-KE-III-397/2020
15.12.2021	H-KE-III-756/2021
13.1.2023	H-KE-III-22/2023
26.6.2023	H-KE-III-334/2023
19.1.2024	H-KE-III-36/2024
20.11.2024	H-KE-III-837/2024
23.1.2025	H-KE-III-49/2025

2.7 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Nuk aplikohet.

3. PROFILI I RISKUT TË FONDIT

3.1 Qëllimi i Fondit

Qëllimi i Fondit është të ofrojë produkte investimi fleksibël për investitorët me fonde në dispozicion për të paktën 12 muaj.

3.2 Profili i investitorit tipik për të cilin rekomandohen Kuotat e Fondit

Kuota e Fondit të emetuara në Hungari nga Fondi mund të blihen nga rezidentë dhe, me përjashtim të shtetasve amerikanë, personave fizikë dhe juridikë jorezidentë (kuotat e fondit të serisë "I" disponohen vetëm për investitorët profesionistë të kontaktuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve) me kusht që ata të jenë në përputhje me rregullat e përcaktuara në termat dhe kushtet e ofertës. Kuotat e Fondit nuk mund të ofrohen, shiten ose dërgohen në Shtetet e Bashkuara të Amerikës ose te ose në emër të shtetasve amerikanë. Fondi u rekomandohet gjithashtu klientëve tanë që duan të shmangin riskun për të investuar fondet që kanë në dispozicion për t'u përdorur.

Bazuar në objektin e investitorëve të mundshëm, në përputhje me sistemin e konceptit të aplikuar në seksionin 67(1)(b) të Ligjit për Investimet Kollective, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të përkufizohen si Kuota të Fondit që u ofrohen investitorëve me pakicë; Megjithatë, kjo nuk duhet të kuptohet si një kufizim i objektit të investitorëve

pasi në të vërtetë, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të blihen si nga investitorët me pakicë ashtu edhe nga investitorët profesionistë.

Për sa i përket Kuotave të Fondit të serisë “I”, objekti i investitorëve të kualifikuar gjatë shpërndarjes së parë është i kufizuar tek Investitorët Profesionistë të kontaktuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve.

3.3 Kategoritë e aseteve në të cilat Fondi është i autorizuar të investojë, me një tregues nëse Fondi është i autorizuar të kryejë transaksione në instrumente derivative financiare

Titujt e qeverisë dhe titujt e garantuar nga shteti

Titujt qeverisë janë tituj borxhi të emetuar nga Bashkimi Evropian, një shtet anëtar i Bashkimit Evropian duke përfshirë organet shtetërore, agjencinë ose shoqërinë për qëllime të veçanta në rastin e shteteve anëtare federale, një anëtar i Federatës, shoqëria për qëllime të veçanta për disa Shtete Anëtare, një institucion financiar ndërkombëtar i themeluar nga dy ose më shumë shtete anëtare që ka për qëllim mobilizimin e fondeve dhe ofrimin e ndihmës financiare për anëtarët e tij që hasin ose ndeshen me probleme serioze financimi, ose nga Banka Evropiane e Investimeve.

Depozitat bankare (depozita pa afat ose depozita me afat)

Për të siguruar likuiditetin e Fondit ose në rastet kur Fondi nuk mund të investojë siç duhet kapitalin e tij të papërdorur në tituj, Shoqëria Administruese e Fondeve ka të drejtë të depozitojë kapitalin e papërdorur të Fondit në institucionet e kreditit në depozita pa afat ose në depozita që mund të riblehen me njoftim, me kusht që selia e institucionit financiar të jetë në një shtet anëtar të Bashkimit Evropian ose, nëse selia e institucionit financiar nuk është në një shtet anëtar, ai i nënshtrohet rregullave të kujdesit, të cilat, sipas mendimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes, janë të barasvlershme me dispozitat e përcaktuara në legjislacionin e Bashkimit Evropian.

Transaksionet e financimit të titujve

Transaksionet e riblerjes dhe transaksionet e anasjellta të riblerjes

Një transaksion riblerje dhe një transaksion i anasjelltë riblerje nënkupton çdo marrëveshje për transferimin e titujve ose të drejtave të garantuara në lidhje me titullin mbi titujt, ku garancia është lëshuar nga një bursë e njohur që mban të drejtat për titujt dhe marrëveshja nuk e lejon shitësin të transferojë ose të lërë peng një vlerë të caktuar në më shumë se një palë në të njëjtën kohë, dhe gjithashtu përmban një angazhim të shitësit për të riblerë dhe një angazhim të blerësit për të rishitur titujt e dhënë ose titujt e të njëjtit lloj që zëvendësojnë titujt e dhënë me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme të specifikuar ose që do të specifikohet nga transferuesi. Transaksioni përkatës do të konsiderohet si një marrëveshje riblerjeje për shitësin e titujve dhe një marrëveshje e anasjelltë riblerjeje për blerësin e tyre.

Transaksionet e riblerjes

Një transaksion riblerjeje nënkupton një transaksion me të cilin një palë tjetër ble ose shet tituj ose të drejta të garantuara në lidhje me titullin e titujve, duke rënë dakord, përkatësisht, të shesë ose të blejë tituj ose të drejta të garantuara të të njëjtit përshkrim me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme; transaksioni përkatës do të konsiderohet një transaksion shit-blerjeje për palën që blen titujt ose të drejtat e garantuara dhe një transaksion shit-blerjeje për palën shitëse.

Huadhënia dhe huamarrja e titujve

Një transaksion ku pala tjetër i transferon titujt një huamarrësi me angazhimin e huamarrësit për të kthyer të njëjtit tituj sipas kërkesës ose në një datë të paracaktuar në të ardhmen; për palën që transferon titujt, transaksioni është një transaksion i huadhënies së titujve, dhe për palën që merr titujt, është një transaksion huamarrjeje të titujve.

Obligacionet hipotekore dhe obligacione të tjera të siguruara

Përveç obligacioneve hipotekore hungareze të emetuara publikisht në përputhje me Aktin XXX të 1997 mbi bankat hipotekore dhe obligacionet hipotekore, Fondi mund të blejë obligacione hipotekore të emetuara publikisht nga banka të huaja hipotekore, si dhe obligacione të tjera të siguruara.

Tituj të tjerë borxhi, instrumente të tregut financiar

Obligacionet, instrumentet e tregut të parave të emetuara nga subjekte të tjera (p.sh. shoqëri, institucione financiare, bashki, institucione të tjera) dhe sipas Ligjit për Titujt e Borxhit të ndryshëm nga titujt e qeverisë sipas kuptimit të seksionit 4(2)(2a) të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i Organizatës për Bashkëpunim dhe Zhvillim Ekonomik (OECD) i ndryshëm nga një shtet anëtar i Bashkimit Evropian ose nga banka qendrore e këtij shteti anëtar të OECD.

Titujt e investimeve kolektive

Fondi mund të përfshijë në portofolin e tij kuota fondi dhe tituj të tjerë kolektivë, duke iu nënshtruar kufizimeve të zbatueshme për politikën e investimit.

Titujt e obligacioneve të emetuara jashtë vendit

Sipas legjislacionit të tyre, vendet e huaja mund të emetojnë tituj që nuk kanë ekuivalent hungarez. Shoqëria Administruese e Fondeve mund të blejë tituj përkatës për Fondin, me kusht që të respektohen kufizimet e zbatueshme për politikën e tij të investimit.

Instrumentet Forex

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të investojë asetet e Fondit në instrumente të shprehura në monedha të huaja, valuta ose derivativë për instrumente të tillë.

Instrumentet derivative

Një kontratë derivative është një transaksion, vlera e të cilit varet nga vlera e instrumentit themelor të investimit, këmbimit valutor, normës së referencës ose indeksit të tregut të parave dhe kapitalit (instrumenti kryesor) dhe që mund të këmbëhet vetë.

Objekti i instrumenteve derivative të përzgjedhura:

Instrumentet financiare derivative të tregtuara në tregjet e rregulluara, duke përfshirë instrumentet ekuivalente të shlyera me mjete monetare dhe instrumentet financiare derivative jo të standardizuara të tregtuara në treg (kontratat derivative OTC), me kusht që:

- a) instrumentet kryesore të kontratave derivative OTC janë instrumentet e pranueshme, ose indekset financiare, normat e interesit, kurset e këmbimit ose monedhat në të cilat Fondi mund të investojë në përputhje me objektivat e tij të investimit të përcaktuara në Politikën e Administrimit të Fondeve;
- b) palët në kontrata të tilla derivative OTC janë institucione që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme dhe të klasifikuara në kategoritë e autorizuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes, dhe
- c) sigurohet vlerësimi ditor i besueshëm dhe i verifikueshëm i këtyre derivateve OTC dhe, me iniciativën e Fondit, kontratat mund të shiten, likuidohen ose mbyllen me një transaksion kompensimi në çdo moment me vlerën e tyre të drejtë të tregut.

3.4 Një deklaratë e qartë që thekson seksionet e Politikës së Menaxhimit të Fondit ku paraqiten faktorët e riskut të Fondit

Faktorët e rëndësishëm të riskut që lidhen me Fondin paraqiten në Seksionin 26 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

3.5 Objektivi i transaksioneve në instrumentet derivative dhe rezultati i mundshëm i përdorimit të instrumenteve derivative në profilin e riskut

Fondi përdor instrumente derivative për qëllime mbrojtëse dhe për zhvillimin efikas të portofolit. Transaksionet e finalizuara për qëllime mbrojtëse reduktojnë ekspozimin e Fondit ndaj valutës së huaj ose instrumenteve të tjera. Me përdorimin e pozicioneve të marra për zhvillimin efikas të portofolit, ne ndërmarrim një ekspozim tregu nëpërmjet instrumenteve derivative, i cili mund të rrisë riskun e portofolit nëpërmjet riskut të mospagimit të lidhur me kontratat derivative.

3.6 Një deklaratë e qartë që thekson risqet e veçanta që lindin nga ekspozimi ndaj një institucioni specifik mbi 20%

Ekspozimi i riskut të konsoliduar të Fondit ndaj një institucioni që rrjedh nga investimet në tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të pasasë të emetuara nga i njëjti institucion, ose në depozita të vendosura ose kontrata derivative OTC të lidhura me institucionin e caktuar nuk mund të kalojë 20 përqind të aseteve të Fondit.

3.7 Kur Fondi investon kryesisht në çdo kategori asetesh të ndryshme nga titujt e transferueshëm ose instrumentet e tregut të parave, ose kur Fondi përsërit një indeks specifik, duhet të përfshihet një deklaratë e qartë që thekson klauzolën për politikën e investimit të Fondit.

Nuk aplikohet.

3.8 Duhet të përfshihet një deklaratë e qartë që thekson faktin se vlera neto e aseteve mund të jetë shumë e paqëndrueshme si rezultat i përbërjes së mundshme të portofolit

Nuk aplikohet.

3.9 Një deklaratë e rëndësishme që thekson se nën autorizimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes, Fondi mund të investojë deri në 100 për qind të aseteve të veta në tituj të ndryshëm të transferueshëm ose instrumente të tregut të parasë, të cilat janë emetuar nga një shtet anëtar i ZEE-së ose bashkisë së tij, një vend i tretë ose një organizatë ndërkombëtare të cilës i përkasin një ose më shumë Shtete Anëtare

Me lejen e MNB-së, Fondi mund të investojë deri në 100 për qind të aseteve të tij në tituj të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i ZEE-së ose OECD ose në tituj borxhi të emetuara ose të garantuara nga një institucion financiar ndërkombëtar, me kusht që jo më shumë se 30 për qind e aseteve të tij mund të investohen në tituj të një serie të caktuar dhe ai investon në të paktën 6 seri të ndryshme.

Ekspozimi prej 35% për aktivet në Fond mund të tejkalohet kur investohet në tituj të emetuar nga emetuesit e mëposhtëm:

- Francë
- Gjermani
- Itali
- Spanjë
- Hungari
- Rumani
- Bashkimi Evropian
- Mekanizmi Evropian i Stabilitetit

3.10 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Risqet e qëndrueshmërisë: ngjarje ose rrethana mjedisore, sociale ose të qeverisjes, shfaqja ose ekzistenca e të cilave mund të ketë një efekt negativ aktual ose të mundshëm material në vlerën e investimit.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore përfshijnë, për shembull, menaxhimin jo të duhur të proceseve të lidhura me ndryshimet klimatike, ndikimet sociale përfshijnë moszbatimin e standardeve të punës të njohura në nivel ndërkombëtar ose përpjekjet e pamjaftueshme për të adresuar boshllëqet e pagave me bazë gjininë, ndërsa rreziqet nga qeverisja e korporatave përfshijnë, për shembull, veprimin jo në përputhje me të drejtat e punëtorëve dhe kërkesat për mbrojtjen e të dhënave.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të jenë të rëndësishme, por, nëse materializohen, ato mund të kenë gjithashtu një ndikim material në faktorë të tjerë risku dhe mund, për shembull, të ndikojnë negativisht në nivelin e riskut të tregut, riskut të likuiditetit, riskut kreditor ose riskut operacional, ose të ndikojnë negativisht në vlerën e investimeve të Fondit, duke përfshirë humbjen e përgjithshme në vlerë, duke ndikuar negativisht në performancën e Fondit. Si rrjedhojë, risqet e qëndrueshmërisë konsiderohen si risqe të zakonshme.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes korporative mund të materializohen gjithashtu në një mënyrë specifike për shoqërinë, ku vlera e tregut e instrumenteve financiare të emetuara nga shoqëritë që nuk veprojnë në përputhje me kërkesat e qëndrueshmërisë mund të ulet si rezultat i risqeve të qëndrueshmërisë, të cilat mund të shkaktohen nga ngjarje që ndikojnë në reputacionin e shoqërisë, sanksionet e vendosura ndaj shoqërisë apo edhe risqe fizike të shkaktuara nga ndryshimet klimatike.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të shfaqen gjithashtu në riskun operacional duke shkaktuar humbje për Fondin në tërësi nëse Shoqëria Administruese e Fondeve ose ofruesit e shërbimeve të angazhuar prej tij nuk u kushtojnë vëmendje të mjaftueshme vlerësimeve mjedisore, sociale dhe të qeverisjes.

Në marrjen e vendimeve të saj të investimeve të rëndësishme për Fondin, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe vlerëson siç duhet rreziqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes midis të gjitha risqeve që lidhen me investimin. Qëllimi i përfshirjes së risqeve të qëndrueshmërisë në vendimet e investimit është të sigurohet që ato të identifikohen sa më shpejt që të jetë e mundur, në mënyrë që ndikimi i tyre në asetet e Fondit të menaxhohet dhe të zbutet siç duhet.

Në procedurat e administrimit të riskut të aplikuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe mat të gjitha risqet që lidhen me Fondin, siç renditen në këtë seksion; në këtë mënyrë, në veçanti, risqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes, duke aplikuar tregues të riskut për vlerësimin e risqeve. Treguesit e riskut vlerësojnë risqet nga çdo aspekt i riskut të qëndrueshmërisë duke marrë parasysh treguesit sasiore dhe cilësorë. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor vlerësimet dhe vlerësimin ESG të ofruara nga një ofrues i jashtëm i të dhënave për Fondin. Ofruesi i të dhënave përdor një bazë të gjerë të dhënash për industrinë dhe shoqëritë për të përmbledhur dhe klasifikuar çdo segment mjedisor, social dhe qeverisës në një mënyrë të përcaktuar, dhe më pas i konverton ato në një tregues të vetëm ESG. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor treguesit e ofruar nga ofruesi i të dhënave gjatë vendimmarrjes për investime.

Shoqëria Administruese e Fondeve integron rreziqet e qëndrueshmërisë dhe administrimin e tyre në proceset e vendimmarrjes së Fondit; kështu, Fondi është në përputhje me nenin 6 të Rregullores SFDR.

Fondi nuk synon të promovojë karakteristika mjedisore dhe/ose sociale (nuk bën pjesë në nenin 8, paragrafi 1 të Rregullores SFDR), ose të bëjë investime të qëndrueshme (nuk bën pjesë në nenin 9, paragrafët 1, 2 dhe 3 të Rregullores SFDR).

4. AKSESI NË INFORMACIONIN E OFRUAR INVESTITORËVE

4.1 Emri i vendit ku mund të merret Prospekti i Fondit, Politika e Administrimit të Fondeve, Dokumenti i Informacionit Kryesor dhe raportet periodike, dhe ku vihen në dispozicion komunikimet brenda kuadrit të zbulimit të jashtëzakonshëm të informacionit si p.sh. informacioni mbi pagesat e bëra për investitorët dhe për riblerjen e Kuotave të Fondit

Prospekti (Njoftimi Informues) i Fondit, Politika e Administrimit të Fondeve, Dokumenti i Informacionit Kryesor dhe raportet periodike, si dhe zbulimet e jashtëzakonshme, njoftimet e Fondit dhe informacioni mbi pagesat për investitorët publikohen gjenden në faqet e publikimit; d.m.th në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese të Fondit që vepron në emër të Fondit (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezekelo/hu/fooldal>), në faqen e internetit të OTP Bank Plc. që vepron si Distributor Kryesor (<https://www.otpbank.hu>), dhe në platformën e publikimeve të disponueshme për publikun e administruar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes (<https://kozzetetelek.mnb.hu>). Njoftimi Informues, Politika e Administrimit të Fondeve dhe Dokumenti i Informacionit kryesor janë të disponueshëm në formë të printuar me kërkesë të investitorit në pikat e shitjes.

Nëse ligji rregullues i zbatueshëm për çdo territor të huaj të shpërndarjes përshkruan si kusht paraprak përdorimin e çdo vendi tjetër publikimi për shpërndarjen e kuotave të fondit, informacioni përkatës do të publikohet në Përmbledhjen e Shpërndarjes së Territorin përkatës të Shpërndarjes.

4.2 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Nuk aplikohet.

5. INFORMACION MBI TATIMIN

Ky seksion përmbledh rregullat e përgjithshme tatimore të zbatueshme për Fondin, bazuar në rregulloret tatimore në fuqi me miratimin e Prospektit dhe me autorizimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes. Investitorit është përgjegjës për marrjen e informacionit të detajuar nga rregulloret në fuqi pasi investitori të jetë plotësisht i informuar për faktet. Vini re se efektet tatimore mund të vlerësohen vetëm në bazë të rrethanave specifike të investitorit dhe se ato mund të ndryshojnë në të ardhmen.

Marketingu ndërkombëtar: Shoqëria Administruese e Fondeve dëshiron të paralajmërojë investitorët se një inspektim i plotë i rregulloreve tatimore është i domosdoshëm për marrjen e vendimeve të informuara për investime dhe se rregulli tatimor mund të jetë i ndryshëm për shitjet ndërkombëtare.

5.1 Përmbledhje e shkurtër e rregulloreve tatimore të zbatueshme për Fondin të cilat janë të rëndësishme për investitorët

Sipas rregulloreve në fuqi, Fondi nuk është subjekt i detyrimeve tatimore në Hungari për të ardhurat e përfituara. Në rastin e interesit, dividendit dhe fitimit të kapitalit ose çdo të ardhur tjetër të mundshme nga investimet e huaja, këto të ardhura mund t'i nënshtrohen taksave në vendin e burimit (ku janë fituar të ardhurat). Tatimi i të ardhurave nga investimet e huaja përcaktohet në legjislacionin kombëtar të vendit të caktuar dhe në marrëveshjen, nëse ka, për shmangien e taksimit të dyfishtë ndërmjet vendit të caktuar dhe Hungarisë.

Tatimi i veçantë për fondet e investimeve

Sipas rregulloreve ligjore në fuqi, Fondi i nënshtrohet një tatimi të veçantë. Baza tatimore llogaritet si më poshtë: vlera e konsoliduar e kuotave të fondit të fondeve të menaxhuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve të Investimeve për tremujorin specifik, e regjistruar për ditët kalendarike të tremujorit me vlerën neto të aseteve, pjesëtuar me ditët kalendarike të tremujorit, duke mos përfshirë vlerën HUF të titujve të mbajtur nga fondi i investimeve kolektive dhe të regjistruara në këto llogari, e llogaritur sipas sa më lart. Norma e tatimit vjetor është 0.05 për qind e bazës tatimore. Detyrimi tatimor vlerësohet, mbledhet dhe deklarohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve, ndërsa tatimi i vlerësuar dhe i mbledhur, ose jo i mbledhur, paguhet nga Shoqëria Administruese e Fondeve

(mbledhja e taksave). Detyrimi tatimor do të vlerësohet në baza tremujore brenda datës 20 të muajit pas tremujorit përkatës dhe do të deklarohet dhe paguhet në të njëjtën datë duke përdorur formularin e dhënë nga organi tatimor.

5.2 Detajet e zbritjeve të bëra në burim nga yield-et dhe fitimet kapitale të paguara për investitorët

5.2.1 Tatimi i individëve privatë rezidentë

Të ardhurat nga interesi i Kuotave të Fondit

Në bazë të nennit 65(1)(b) të Ligjit CXVII të vitit 1995 mbi Tatimin mbi të Ardhurat Personale, i ndryshuar herë pas here ("Ligji i TAP"), të ardhurat nga interesi nënkuptojnë

“b) në lidhje me investimet kolektive të cilat ofrohen dhe tregtohen publikisht dhe nëse i përshtaten përkufizimit të parashikuar në Ligjin për Tregun e Kapitalit,

ba) të ardhurat e paguara (kredituara) për individin privat nën titullin e interesit dhe/ose yield-it, nëse titujt mbahen në një kohë të caktuar të përcaktuar si kusht paraparak për të drejtën për interes dhe/ose yield,

bb) fitimet e arritura kur kërkohen, blihen ose transferohen [duke mos përfshirë transferimin e investimeve kolektive në tituj të transferueshëm në një treg këmbimi në përputhje me Aktin për Tregun e Kapitalit, ose në një treg të një shteti tjetër anëtar të ZEE ose në një shtet anëtar të Organizatës për Bashkëpunim Ekonomik dhe Zhvillim (OECD)] nga të ardhurat që i paguhen individit, pavarësisht vlerës aktuale neto, interesit të akumuluar ose yield-i që përfaqëson, në masën e përcaktuar sipas dispozitave për fitimet kapitale;”

Sipas Ligjit të TAP, të ardhurat nga interesi nënkuptojnë shumën e paguar si interes dhe/ose yield për letrat me vlerë të investimeve kolektive të ofruara dhe të tregtuara publikisht, si dhe atë pjesë të të ardhurave të marra nga Kuotat e Fondit (të transferuara në sportel) që tejkalojnë shumën e çmimit të blerjes së titujve dhe çdo kosto të rastësishme që lidhet me blerjen e titujve.

Në përputhje me dispozitat e seksionit 65(6) të Ligjit të Tatimit mbi të Ardhurat, nga të ardhurat e përcaktuara në nënparagrafin ba) të nënnenin (1), nëse kualifikohen si interes dhe/ose yield i marrë fillimisht pas blerjes së titujve, mund të zbritet interesi dhe/ose yield-i i paguar si pjesë e çmimit të blerjes së titujve deri në datën e blerjes, i cili llogaritet dhe akumulohet sipas kushteve të titujve; megjithatë, në rastin e përcaktuar në nënparagrafin bb) të nënseksionit (1), shuma e zbritur nuk mund të merret në konsideratë si pjesë e çmimit të blerjes së titujve kur këto të fundit kërkohen, riblehen ose transferohen.

Në përputhje me dispozitat e nenit 65(6) të Ligjit për Tatimin mbi të Ardhurat, asnjë e ardhur nga interesi nuk do të përcaktohet në rastin e konvertimit të sigurisë kolektive të investimit të paraardhësit në sigurinë e investimit kolektiv të pasardhësit si rezultat i transformimit ose bashkimit të trustit të investimeve kolektive, me kusht që në raste të tilla, vlera e titujve të merret parasysht si vlera e fitimit të titullit të pasardhësit.

Detyrimi tatimor mbi të ardhurat nga interesi nga Kuotat e Fondit

Tatimi mbi të ardhurat nga interesi rregullohet nga neni 65(2) i Ligjit për Tatimin mbi të Ardhurat si në vijim:

“Tatimi, nëse të ardhurat nga interesi:

a) merren nga një pagues [në zbatim të këtij neni, paguesit janë institucione financiare ose ofrues shërbimesh investimi që paguajnë të ardhurat nga interesi në vend të paguesit], do të krijohet për kohën e blerjes dhe do të zbritet, paguhet dhe deklarohet nga paguesi, me përjashtim që, në rastin e riblerjes ose transferimit të kuotës së investimit, individit ka të drejtë të kërkojë në deklaratën e tij tatimore të paraqitur pa ndihmën e autoritetit tatimor ose me anë të vetëvlerësimit atë pjesë të çmimit të blerjes së titujve dhe kostot shtesë që lidhen me titujt që paguesi nuk ka marrë parasysht gjatë përcaktimit të të ardhurave:

aa) sipas certifikatës së lëshuar nga paguesi që përmban një tregues, do të regjistrohet nga paguesi me kërkesë të individit, se ka lëshuar certifikatën për qëllimin përkatës,

ab) me kusht që individit të deklarojë (ose të ketë deklaruar) të ardhurat nga interesi dhe tatimin e zbritur në bazë të certifikatës së përmendur në nënparagrafin aa),

b) merret nga burime të ndryshme nga paguesi, do të përcaktohet nga individit në deklaratën e tij tatimore dhe do të paguhet brenda afatit të përcaktuar për paraqitjen e deklaratës tatimore.

Në bazë të nenit 65(2) të Ligjit për Tatimin mbi të Ardhurat, taksa e llogaritur me një normë prej 15% do të zbritet, paguhet dhe deklarohet nga paguesi. Individit ka të drejtë të përcaktojë me vetëvlerësim atë pjesë të çmimit të blerjes

së titujve dhe kostot shtesë që lidhen me letrat me vlerë që paguesi nuk ka marrë parasysh gjatë përcaktimit të të ardhurave, bazuar në certifikatën e paguesit të lëshuar për këtë qëllim, të cilën paguesi duhet t'ia zbulojë edhe organit tatimor.

Në rast se shlyen ose transferon titujt e investimeve kolektive, personi fizik duhet të paguajë tatimin mbi kontributet shoqërore në bazë të shumës që merret parasysh si bazë për tatimin për të ardhurat personale mbi të ardhurat nga interesi.

Në bazë të dispozitave të Ligjit LII të vitit 2018 për Tatimin e Kontributeve Shoqërore, në fuqi nga 1 gusht 2024, në përputhje me dispozitat e Dekretit të shfuqizuar të Qeverisë 205/2023 (31 maj 2023) të ardhurat nga interesat e fituara nga një person fizik nga riblerja ose transferimi i titujve të investimeve kolektive të blera pas datës 30 qershor 2023 dhe që merren parasysh si bazë për tatimin mbi të ardhurat personale (duke përjashtuar të ardhurat nga interesat nga kuotat në fondet e pasurive të paluajtshme) i nënshtrohen gjithashtu një tatimi mbi kontributet shoqërore prej 13%, i cili, në përputhje me tatimin mbi interesin, përcaktohet, zbritet dhe paguhet nga paguesi në organin tatimor shtetëror në momentin e pagesës.

Për qëllime të tatimit mbi të ardhurat personale, të ardhurat e fituara në bazë të një kontrate investimi afatgjatë ose një portofol të regjistruar në një llogari kursimi pensioni, si dhe të ardhurat nga transferimi i titujve të investimeve kolektive në një bursë sipas Ligjit për Tregjet e Kapitalit dhe në një bursë në çdo shtet anëtar të ZEE ose OECD, nuk konsiderohen si të ardhura nga interesi.

Të ardhura të tjera përveç të ardhurave nga interesi

Sipas ligjit në fuqi për Tatimin mbi të Ardhurat, Kuotat e Fondit mund të regjistrohen në kuadrin e disa skemave që ofrojnë një mundësi për kursime tatimore. Një shembull i tillë janë “të ardhurat nga investimi afatgjatë”, ku skema parashikon përjashtimin nga taksat për ditën e fundit të depozitës me afat pesë-vjeçar dhe një normë tatimore preferenciale prej 10% për ditën e fundit të depozitës me afat tre-vjeçar. Një shembull tjetër është llogaria e kursimeve të pensionit, e cila në varësi të kushteve të paracaktuara, ka një opsion subvencionimi shtetëror dhe gjithashtu ofron pagesë të pensionit të përjashtuar nga taksat, nëse kontrata përfundon në vitin e 10, ose në vitin pasardhës tatimor, pasi të jetë dhënë e drejta për pension dhe të jetë nënshkruar kontrata. Nëse kushtet nuk plotësohen, të ardhurat e fituara i nënshtrohen detyrimit tatimor të parashikuar në Ligjin për Tatimin mbi të Ardhurat.

Në rastin e kontratave afatgjata investimi, konvertimi (zëvendësimi) i titujve në regjistrin e depozitave me afat nuk do të konsiderohet shkelje e depozitës me afat nëse titulli i konvertuar (i zëvendësuar) ose nëse individ i zgjedh të kërkojë pjesën e fondeve që i takojnë nga emetuesi i titujve, shuma e marrë në vend të titullit përfshihet në regjistrin e depozitave me afat jo më vonë se 15 ditë nga konvertimi i titullit ose shlyerja e shumës.

Në rastin e kontratave të kursimeve të pensionit, konvertimi i titujve do të ruajë vazhdimësinë ligjore, d.m.th. nuk do të lidhet me pasojat ligjore që lidhen me pagesën e përfitimeve që nuk lidhen me pensionet (vlerësimi i të ardhurave të tjera të tatueshme dhe detyrimi për të rimbursuar subvencionin e pensionit), nëse ofruesi i shërbimit të investimit që merr pjesë në konvertim ose transformim ka transferuar titujt e pasardhësit në llogarinë e titujve të pensionit të individit deri në datën e përcaktuar në transaksion.

5.2.2 Tatimi i individëve jo-rezidentë

Detyrimi tatimor i individëve jo-rezidentë mund të vlerësohet duke marrë parasysh legjislacionin kombëtar të rezidencës së tyre tatimore dhe marrëveshjes, nëse ka, ndërmjet vendit përkatës dhe Hungarisë për shmangien e tatimit të dyfishtë (në vijim referuar si: marrëveshje ndërkombëtare) nëse individ i vërteton vendbanimin e tij tatimor në vendin përkatës dhe lëshon një deklaratë nëse ai kualifikohet si pronar përfitues në lidhje me pagesën.

Individi jo-rezident duhet të sigurojë (të vërë në dispozicion të Fondit) certifikatën e kërkuar për zbatimin e rregullave tatimore të vendbanimit të tyre tatimor (d.m.th. certifikatën e rezidencës tatimore në gjuhën angleze e lëshuar nga autoriteti tatimor i huaj për vërtetimin e përshtatshmërisë së individit për përjashtimin nga taksat, përkthimin e dokumentit në gjuhën hungareze, ose një kopje të secilit prej këtyre dokumenteve dhe deklaratën e pronarit përfitues që mund të kërkojë në bazë të dispozitave të marrëveshjes ndërkombëtare).

Nëse tatimi i zbritur nga një individ jo-rezident është më i lartë se taksa e zbatueshme në bazë të marrëveshjes ndërkombëtare, ata kanë të drejtë të kërkojnë diferencën midis tatimit të zbritur dhe taksës së pagueshme në përputhje me marrëveshjen ndërkombëtare në Drejtorinë e Përgjithshme të Taksave për Çështjeve me Prioritet dhe Tatimpaguesve të Mëdhenj (Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóság) të Administratës Kombëtare Tatimore dhe Doganore duke paraqitur një vërtetim mbi taksën e zbritur dhe dokumentet e kërkuara për zbatimin e marrëveshjes ndërkombëtare (d.m.th. certifikatën e rezidencës tatimore në gjuhën angleze e lëshuar nga autoriteti tatimor i huaj

për vërtetimin e përshtatshmërisë së individit për përjashtim nga taksat, dokumentin e përkthyer në gjuhën hungareze, ose një kopje e secilit prej këtyre dokumenteve dhe deklaratën e kërkuar të pronarit përfitues).

5.2.3 Pagesa e taksës nga investitorët institucionalë hungarezë

Në rastin e tatimpaguesve që i nënshtrohen ligjit LXXXI të vitit 1996 mbi tatimin mbi korporatat dhe dividendin, i ndryshuar disa herë, fitimi/humbja nga këmbimi si rezultat i shpërndarjes së kuotave të fondit do të rrisë/reduktojë bazën tatimore.

5.2.4 Tatimimi i investitorëve institucionalë jo-rezidentë

Detyrimi tatimor i investitorëve institucionalë jo-rezidentë mund të vlerësohet duke marrë parasysh legjislacionin kombëtar të vendit të tyre të themelimit dhe marrëveshjes, nëse ka, ndërmjet vendit përkatës dhe Hungarisë për shmangien e tatimit të dyfishtë.

II. Informacion në lidhje me ofertën

6. OFRIMI I KUOTAVE TË FONDIT

Nuk aplikohet.

III. Informacion i detajuar në lidhje me organizatat pjesëmarrëse

7. INFORMACION LIDHUR ME SHOQËRINË ADMINISTRUESE TË FONDEVE

7.1 Emri dhe forma ligjore e Shoqërisë Administrative të Fondeve

Shoqëria Administrative e Fondeve është OTP Fund Management Ltd. Forma ligjore: shoqëri private me përgjegjësi të kufizuar.

7.2 Selia e Shoqërisë Administrative të Fondeve

Selia e Shoqërisë Administrative të Fondeve: H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

7.3 Numri i regjistrimit të Shoqërisë Administrative të Fondeve

Shoqëria Administrative e Fondeve është regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit me numër regjistrimi Cg. 01-10-043959.

7.4 Data e themelimit të Shoqërisë Administrative të Fondeve

Shoqëria Administrative e Fondeve është themeluar më 18 shtator 1998 për një afat të pacaktuar nëpërmjet transformimit të OTP Investment Fund Management LLC.

7.5 Fonde të tjera investimi të administruara nga Shoqëria Administrative e Fondeve

Lista e fondeve të tjera investuese të administruara nga Shoqëria Administrative e Fondeve përcaktohet në Shtojcën 3.

7.6 Lista e asetëve të tjera të administruara nga Shoqëria Administrative e Fondeve

Më 31 dhjetor 2023, asetet e menaxhuara nga Shoqëria Administrative e Fondeve arritën në: 3,086 miliardë HUF.

7.7 Emrat dhe pozicionet e menaxherëve dhe anëtarëve të organeve administrative, menaxhuese dhe mbikëqyrëse të Shoqërisë Administrative të Fondeve, detajet e aktiviteteve të tyre kryesore jashtë shoqërisë, ku këto janë të rëndësishme në lidhje me shoqërinë përkatëse

Organi drejtues i Shoqërisë Administrative të Fondeve është Bordi i Drejtorëve, i cili përbëhet nga anëtarët e mëposhtëm:

Attila Bánfi, Kryetar i Bordit
György István Éder, Drejtor i Përgjithshëm
Ferenc Csaba Bakk, konsulent/menaxher i portofolit,
Tibor Turner, Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm

Attila Bánfi mban pozicionin e Kryetarit të Bordit sipas një marrëveshjeje së agjencisë. György István Éder, si Drejtor i Përgjithshëm i Shoqërisë Administrative të Fondeve, është drejtori i organizatës së punës së Shoqërisë Administrative të Fondeve, personi përgjegjës për të gjithë veprimtarinë e kësaj të fundit. Ferenc Csaba Bakk dhe Tibor Turner, anëtarë të Bordit, janë njëkohësisht edhe anëtarë të organizatës së punës së Shoqërisë Administrative të Fondeve, të cilët, përveç mandatit të tyre si zyrtarë ekzekutivë, janë punonjës që mbajnë pozicione dhe përgjegjësi të ndryshme në organizatën e punës së Shoqërisë Administrative të Fondeve (siç përcaktohet pranë emrave të tyre më sipër) sipas një kontrate pune me Shoqërinë Administrative të Fondeve.

Pozicionet e mbajtura nga zyrtarët ekzekutivë në shoqëri të tjera:

Attila Bánfi: Drejtor i Përgjithshëm në OTP Bank Plc., Kryetar i Bordit Mbikëqyrës të OTP Invest DZU (Serbi), Anëtar i Bordit në OTP banka Srbija (Serbi) dhe Anëtar i Bordit në Budapest Stock Exchange Plc., György István Éder: Kryetar i Bordit Mbikëqyrës në DSK Asset Management AD (Bullgari). Tibor Turner: Anëtar i Bordit Mbikëqyrës të OTP Invest DZU (Serbi) dhe Anëtar i Bordit Mbikëqyrës të OTP invest d.o.o. (Kroaci)

DSK Asset Management AD, OTP Invest DZU dhe OTP invest d.o.o. janë shoqëri administruese të fondeve të investimeve të huaja ku Shoqëria Administruese e Fondeve ka aksione pronësie.

Anëtarët e Bordit Mbikëqyrës:

Domokos Takács (Kryetar, OTP Bank Plc. - Drejtor i Përgjithshëm i Bankingut për Individë në Nivel Ndërkombëtar), László Vági, Dr. György Ádamosi.

7.8 Shuma e kapitalit të nënshkruar nga Shoqëria Administruese e Fondeve

Më 31.12.2023, kapitali i nënshkruar i Shoqërisë Administruese të Fondeve ishte: 900 milionë HUF, i cili është paguar plotësisht.

7.9 Kapitali i aksionarëve të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Më 31.12.2023, kapitali aksionar i Shoqërisë Administruese të Fondeve arrinte shumën 29,005,936 milionë HUF.

7.10 Numri i punonjësve të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Më 31.12.2023, Shoqëria Administruese e Fondeve kishte 61 punonjës me kohë të plotë.

7.11 Lista e detyrave dhe funksioneve specifike që Shoqëria Administruese e Fondeve mund t'ua delegojë palëve të treta

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të kontraktojë palë të treta për realizimin më efikas të veprimtarive të saj. Shoqëria Administruese e Fondeve angazhon persona të tretë për kryerjen e aktiviteteve të specifikuar në seksionin 7(2)(a)(aa) të Ligjit për Investimet Kolektive [shërbimet ligjore dhe kontabël] dhe për realizimin e detyrave të IT. Megjithatë, këto të fundit nuk përbëjnë nënkontraktim sipas seksionit 41(1)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive, i cili parashikon se ofrimi i shërbimeve që nuk janë pjesë e administrimit të fondeve të investimit, duke përfshirë ofrimin e shërbimeve ligjore, shërbimet e konsulencës tatimore, shërbimet e ofrimit, zhvillimin e sistemit kompjuterik, menaxhimin dhe mirëmbajtjen e sistemit kompjuterik, trajnimin dhe zhvillimin e mëtejshëm të personelit, shërbimet e kontabilitetit, shërbimet e faturimit, nuk do të konsiderohet si nënkontraktim.

7.12 Lista e shoqërive të cilave u janë deleguar funksionet e menaxhimit të investimeve

Aktualisht, Shoqëria Administruese e Fondeve nuk kontraktonte asnjë palë të tretë për kryerjen e aktivitetit të specifikuar në nenin 7(1)(a) të Ligjit për Investimet Kolektive [menaxhimi i investimeve (vendimet në lidhje me strategjitë e investimeve dhe ushtrimet e shpërndarjes së aseteve në lidhje me politikën e investimeve, duke përfshirë zbatimin e saj)].

7.13 Një përshkrim i detajuar i politikës së kompensimit të shoqërisë administruese të fondeve të UCITS (p.sh. si llogariten pagesat dhe përfitimet, personat përgjegjës për përcaktimin e pagesës dhe përfitimeve, nëse ka një komitet për pagesat, anëtarë të komitetit për pagesat)

Shoqëria Administruese e Fondeve ka një politikë kompensimi që është në përputhje me dhe promovon zbatimin e administrimit të duhur, dhe nuk nxit qasjen e riskut që nuk është në përputhje me profilin e riskut dhe politikat e menaxhimit të fondeve të investimit të menaxhuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve.

Shoqëria Administruese e Fondeve, si filial i një anëtarit të Grupit Bankar që i nënshtrohet mbikëqyrjes së konsoliduar me OTP Bank Plc., është gjithashtu subjekt i Politikës së Kompensimit të Grupit të Bankës dhe zbaton rregullat e saj përkatëse në përputhje me rrethanat, pa cenuar Politikën e Pagesave të Shoqërisë Administruese të Fondeve.

Bordi Mbikëqyrës i Shoqërisë Administruese të Fondeve me përfshirjen e Komitetit për Pagesat të Shoqërisë Administruese të Fondeve, vendos për pranimin e Politikës së Kompensimit dhe miratimin e ndryshimeve të saj dhe mbikëqyr zbatimin e saj. Kryetari i Komitetit për Pagesat të Shoqërisë Administruese të Fondeve: Domokos Takács, anëtarë: Dr. György Ádamosi dhe László Vági.

Bordi i Drejtorëve të Shoqërisë Administruese të Fondeve mban përgjegjësi për zbatimin dhe të paktën rishikimin vjetor të Politikës së Kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve. Në rastin e ndarjes së punës brenda Bordit të Drejtorëve të Shoqërisë Administruese të Fondeve, Drejtori i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese të Fondeve është përgjegjës për detyrat që lidhen me zbatimin e Politikës së Kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve, duke përfshirë marrjen e vendimeve të punëdhënësit lidhur me këtë.

7.14 Përmbledhje e politikës së kompensimit të shoqërisë administruese të fondeve UCITS

Politika e Kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve mbulon shpërblimin e zyrtarëve dhe punonjësve të cilët, nëpërmjet aktiviteteve të tyre profesionale, kanë një ndikim material në profilin e riskut të Shoqërisë Administruese të Fondeve ose profilin e riskut të fondeve të menaxhuara nga Shoqërisë Administruese të Fondeve. Dy elementët kryesorë të skemës së kompensimit janë shpërblimi bazë (duke përfshirë pagën bazë dhe përfitimet shtesë) dhe shpërblimi i bazuar në performancë (duke përfshirë pagesën e bazuar në tarifën e performancës dhe pagën e bazuar në tarifën që nuk bazohet në performancë).

Raporti ndërmjet kompensimit bazë dhe atij të bazuar në performancë është i ndryshëm për pozicione të ndryshme. Parimi kryesor i Politikës së Kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve është lidhja e nivelit të kompensimit të bazuar në performancë me vlerësimin paraprak dhe në vazhdim të risqeve në masën e arritjes së objektivave të Shoqërisë Administruese të Fondeve, grupit ose objektivave individual. Pagesa e kompensimit të bazuar në performancë është në përputhje me ciklin e biznesit të Grupit OTP Bank dhe Shoqërisë Administruese të Fondeve.

7.15 Një deklaratë nga shoqëria administruese e fondeve UCITS se politika e detajuar e kompensimit të përcaktuar në seksionin 7.13 është e disponueshme nëpërmjet një faqe interneti (me linkun në faqen e internetit të ofruar) dhe një kopje e printuar është e disponueshme sipas kërkesës

Përmbledhja e detajuar e politikës efektive të kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve gjendet në linkun më poshtë dhe ofrohet në formë të printuar sipas kërkesës:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Rolunk/Szabalyzatok>.

(Politika e kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve të OTP)

8. INFORMACION RRETH DEPOZITUESIT

8.1 Emri dhe forma ligjore e Depozituesit

Depozituesi i Fondit është UniCredit Bank Hungary Zrt. Forma ligjore e tij është shoqëri me përgjegjësi të kufizuar.

8.2 Selia e Depozituesit

Selia e regjistruar e UniCredit Bank Hungary Zrt.: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.

8.3 Numri i regjistrimit të shoqërisë së Depozituesit

Shoqëria është regjistruar me numrin 01-10-041348 nga Gjykata Metropolitane e Budapestit si Gjykata e Regjistrimit (aktualisht: Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit).

8.4 Veprimtaria kryesore e Depozituesit

UniCredit Bank Hungary Zrt. është një institucion financiar që ofron shërbime gjithëpërfshirëse bankare.

8.5 Objekti i aktiviteteve të Depozituesit

Objekti i aktiviteteve të UniCredit Bank Hungary Zrt. është si në vijim:

TEÁOR (NACE Rishik. 2) Nr.:

64.19.'08. Ndërmjetësime të tjera monetare

64.91.'08. Leasing financiar

64.99.'08. Aktivitete të tjera të shërbimit financiar, përveç financimit të sigurimeve dhe pensioneve që nuk janë klasifikuar në një vend tjetër

66.12.'08. Ndërmjetësim i kontratave të sigurimit dhe mallrave

66.19.'08. Aktivitete të tjera shtesë për shërbimet financiare, përveç financimit të sigurimeve dhe pensioneve

66.22. '08. Aktivitetet e agjentëve të sigurimit dhe ndërmjetësve
 66.29. '08. Aktivitete të tjera shtesë për financimin e sigurimeve dhe pensione
 64.92. '08. Dhënia e kredive të tjera

8.6 Data e themelimit të Depozituesit

Data e themelimit të UniCredit Bank Hungary Zrt.: 23.01.1990

8.7 Kapitali i nënshkruar i Depozituesit

Më 31 dhjetor 2023, kapitali i nënshkruar i UniCredit Bank Hungary Zrt. arriti në 24,118 milionë HUF.

8.8 Kapitali aksionar i depozituesit të paraqitur në raportin e fundit financiar të rishikuar nga një auditues i pavarur

Kapitali aksionar i konsoliduar i UniCredit Bank Hungary Zrt. më 31.12.2023: 478.556 milionë HUF.

8.9 Numri i punonjësve

Më 31.12.2023, UniCredit Bank Hungary Zrt. punësuar gjithsej 1.784 persona.

9. TË DHËNAT E AUDITUESIT

9.1 Emri dhe forma ligjore e Audituesit

Audituesi i Fondit është Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-09-267553, i regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Kryeqytetit Budapest).

Të dhënat e personit përgjegjës për auditimin: János Varga

Personi përgjegjës për auditimin ka deklaruar se plotëson kërkesat e përcaktuara në legjislacionin në fuqi, se zotëron ekspertizën dhe përvojën e kërkuar në lidhje me institucionet financiare dhe ka sigurimin e duhur të përgjegjësisë.

9.2 Selia e Audituesit

H-1132 Budapest, Váci út 20.

9.3 Numri i regjistrimit të Dhomës së Audituesve

Numri i regjistrimit të Dhomës së Audituesve Hungarez: 001165. Numri ID i anëtarësimit në CoHA të personit përgjegjës për auditimin: 007319.

9.4 Emri i audituesit, nëse është person fizik

Nuk aplikohet.

9.5 Adresa e audituesit, nëse është person fizik

Nuk aplikohet.

9.6 Numri i regjistrimit të Dhomës së Audituesve, nëse është person fizik

Nuk aplikohet.

10. INFORMACION NË LIDHJE ME KËSHILLTARËT QË JAPIN KËSHILLA SIPAS KONTRATËS QË PAGUHET NGA ASETET E FONDIT

Nuk aplikohet.

11. INFORMACION RRETH DISTRIBUTORËVE

11.1 Emri dhe forma ligjore e Distributorit Kryesor të Fondit

Distributori Kryesor i Fondit është OTP Bank Plc. Forma ligjore: shoqëri publike,

11.2 Selia e Distributorit Kryesor

Selia e OTP Bank Plc.: H-1051 Budapest, Nádor u. 16.

11.3 Numri i regjistrimit të shoqërisë së Distributorit Kryesor

Shoqëria është regjistruar me numrin 01-10-041585 nga Gjykata Metropolitane e Budapestit si Gjykata e Regjistrimit (aktualisht: Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit).

11.4 Objekti i aktiviteteve të Distributorit Kryesor

Objekti i aktiviteteve të OTP Bank Plc. është si në vijim:

TEÁOR (NACE Rishik. 2) Nr.:

- 6419'08 Ndërmjetësime të tjera monetare
- 6619'08 Aktivitete të tjera financiare shtesë
- 6499'08 Ndërmjetësime të tjera monetare që nuk janë klasifikuar në një vend tjetër
- 6612'08 Aktivitetet e ndërmjetësimit të sigurimit dhe mallrave
- 6920 '08 Aktivitete kontabiliteti, auditimi dhe konsulence tatimore
- 6820 '08 Marrja me qira dhe operimi i pasurive të paluajtshme të veta ose të dhëna me qira
- 6622 '08 Veprimtaritë e agjentëve të sigurimit dhe ndërmjetësve
- 6630 '08 Administrimi i fondeve
- 8559 '08 Trajnime të tjera që nuk janë klasifikuar në një vend tjetër
- 5520 '08 Pushime dhe aktivitete të tjera akomodimi me qëndrim të shkurtër
- 5210 '08 Magazini dhe ruajtja
- 1723 '08 Prodhimi i artikujve të zyrës
- 1812 '08 Printime (me përjashtim të gazetave)
- 1813 '08 Aktivitete para printimit
- 1814 '08 Lidhja e librave dhe aktivitetet e lidhura me to
- 1820 '08 Aktivitete të tjera të kopjimit
- 4941 '08 Transporti i mallrave në rrugë tokësore
- 4942 '08 Shërbimet e heqjes
- 5221 '08 Shërbime mbështetëse për transportin tokësor
- 5224 '08 Shërbimet e trajtimit të mallrave
- 5229 '08 Shërbime të tjera mbështetëse transporti
- 5320 '08 Aktivitete të tjera postare dhe korriere
- 5811 '08 Botimi i librave
- 5812 '08 Botimi i inventarëve dhe listave postare
- 5814 '08 Botimi i revistave dhe gazetave
- 5819 '08 Aktivitete të tjera botuese
- 6202 '08 Aktivitetet e konsulencës kompjuterike
- 6203 '08 Funksionimi dhe mirëmbajtja e kompjuterit
- 6209 '08 Shërbime të tjera të teknologjisë së informacionit
- 6311 '08 Përpunimi i të dhënave, menaxhimi i faqes së internetit dhe aktivitete të ngjashme
- 7490 '08 Aktivitetet e tjera profesionale, shkencore dhe teknike që nuk janë klasifikuar në një vend tjetër
- 8020 '08 Shërbimet e sistemeve të sigurisë
- 8292 '08 Paketimi
- 9511 '08 Riparimi i kompjuterëve dhe pajisjeve periferike

11.5 Data e themelimit të Distributorit Kryesor

OTP Bank Plc. Është themeluar më 31 dhjetor 1990 si pasardhësi ligjor i Országos Takarékpénztár (Banka Kombëtare e Kursimeve) e themeluar në 1949.

11.6 Kapitali i nënshkruar i Distributorit Kryesor

Kapitali i nënshkruar i OTP Bank Plc. është 28,000,001,000 HUF.

11.7 Kapitali i aksionarëve të distributorit kryesor i paraqitur në raportin e fundit financiar të rishikuar nga një auditues i pavarur

Kapitali aksionar i konsoliduar i OTP Bank Plc. më 31.12.2023: 4,094,793 milionë HUF

11.8 Mjetet me të cilat do t'i dërgohen Shoqërisë Administruese të Fondeve të dhënat e marra nga distributori i investitorëve dhe përfaqësuesit e tyre

Në bazë të nenit 106(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, distributori Kryesor kërkohet t'i zbulojë Shoqëria Administruese të Fondeve të dhënat e investitorëve dhe përfaqësuesve të tyre të regjistruara nga distributori kryesor, kur kjo lejohet nga Prospekti ose Politika e Administrimit, dhe nëse është rënë dakord ndërmjet Distributorit Kryesor dhe Shoqërisë Administruese të Fondeve. Një transferim i tillë i të dhënave, i cili lejohet nga kjo dispozitë e Prospektit, nuk do të përbëjë shkelje të sekretit të titujve ose sekretit të biznesit sipas Ligjit për Tregun e Kapitalit. Shoqëria Administruese e Fondeve mund përdorë të dhënat e marra siç përshkruhet më sipër vetëm brenda kuadrit të dispozitave që lidhen me sekretet e titujve, për qëllime të veprimtarive të administrimit të fondeve të investimeve, në veçanti, për ofrimin e informacionit për investitorët dhe për komunikimin e marketingut të Shoqërisë Administruese të Fondeve ose të Fondit.

11.9 Distributorët partnerë të Fondit:

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Selia: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.
 Numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-041348
 Data e themelimit: 23 janar 1990
 Objekti i aktiviteteve: 64.19.'08. Ndërmjetësime të tjera monetare
 64.91.'08. Leasing financiar
 64.99.'08. Aktivitete të tjera të shërbimit financiar, përveç financimit të sigurimeve dhe pensioneve që nuk janë klasifikuar në një vend tjetër.
 66.12.'08. Ndërmjetësim i kontratave të sigurimit dhe mallrave
 66.19.'08. Aktivitete të tjera shtesë për shërbimet financiare, përveç financimit të sigurimeve dhe pensioneve
 66.22.'08. Aktivitetet e agjentëve të sigurimit dhe ndërmjetësve
 66.29.'08. Aktivitete të tjera shtesë për financimin e sigurimeve dhe pensioneve
 64.92.'08. Dhënia e kredive të tjera
 Kapital i nënshkruar: 24,118 miliardë HUF
 Kapitali më 31.12.2023 478,556 milionë HUF

Concorde Értékpapír Zrt.

Selia: H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.
 Numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-043521
 Data e themelimit: 30 qershor 1997.
 Objekti i aktiviteteve: 6523 '03 Aktivitete të tjera të shërbimit financiar, përveç financimit të sigurimeve dhe pensioneve që nuk janë klasifikuar në një vend tjetër.
 7414 '03 Aktivitetet e konsulencës menaxheriale
 6712 '03 Ndërmjetësimi për kontratat e sigurimit, administrimi i fondeve
 Kapital i nënshkruar: 1 miliardë HUF
 Kapitali më 31.12.2023 9,642 milionë HUF

Raiffeisen Bank Zrt.:

Selia: H-1133 Budapest, Váci út 116–118.
 numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-041042
 Data e themelimit: 10 dhjetor 1986
 Objekti i aktiviteteve: 64. 19'08: Ndërmjetësim tjetër monetar (aktiviteti kryesor)
 Kapital i nënshkruar: 50 miliardë HUF
 Kapitali më 31.12.2023 462,728 milionë HUF

SPB Befektetési Zrt.:

Selia: H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
 Numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-044420
 Data e themelimit: 11 gusht 2000
 Objekti i aktiviteteve: 6712 Ndërmjetësim i kontratave të sigurimit dhe mallrave

Kapital i nënshkruar: 500 milionë HUF
Kapitali më 31.12.2023: 548,664 milionë HUF

DSK Bank AD – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

Selia: 1036 Sofie, 19 Moskovska St., Bullgari
Numri i regjistrimit të shoqërisë: Nr. 756/1999 - 121830616
Data e themelimit: 26 janar 1999
Objekti i aktiviteve: Ndërmjetësime të tjera monetare
Kapital i nënshkruar: 1,329 milionë BGN
Kapitali më 31.12.2023: 4,460 milionë BGN

OTP banka d.d. (OTP Bank në Slloveni) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

Selia: Slovenska cesta 58., 1000 Lubjanë, Slloveni
Numri i regjistrimit të shoqërisë: Nr 5860580000
Data e themelimit: 27 korrik 1994
Objekti i aktiviteve: K 64.190: Ndërmjetësime të tjera monetare
Kapital i nënshkruar: 150 milionë EUR
Kapitali më 31.12.2023: 1,147 milionë EUR

OTP banka d.d. (OTP bank në Kroaci) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

Selia: Split, Domovinskog rata 61., Kroaci
Numri i regjistrimit të shoqërisë: Nr 060000531
Data e themelimit: 17 maj 1957
Objekti i aktiviteve: 64.19: Ndërmjetësime të tjera monetare
Kapital i nënshkruar: 539 milionë EUR
Kapitali më 31.12.2023: 1,010 milionë EUR

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Selia: Bulevar Revoukcije 17, Podgorica, Montenegro
Numri i regjistrimit të shoqërisë: Nr 4-0001633
Data e themelimit: 15 janar 1997
Objekti i aktiviteve: Ndërmjetësime të tjera monetare
Kapital i nënshkruar: 182 milionë EUR
Kapitali më 31.12.2023: 294 milionë EUR

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Selia: Bulevardi "Bajram Curri", Godina "Down Town", kt.8, Tiranë, Albania
Numri i regjistrimit të shoqërisë: NUIS K41424801U
Data e themelimit: 16 shkurt 2004
Objekti i aktiviteve: Ndërmjetësime të tjera monetare
Kapital i nënshkruar: 6 741 milionë ALL
Kapitali më 31.12.2023: 27 218 milionë ALL

12. INFORMACION NË LIDHJE ME VLERËSUESIN E PASURIVE TË PALUAJTSHME

Nuk aplikohet.

13. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Numri i telefonit të Shoqërisë Administruese të Fondeve: +36 (1) 412 8300, faks: +36 (1) 412 8399, email: levelek@otpalap.hu

14. DEKLARATË

OTP Fund Management Ltd. (me seli në adresën: H-1026 Budapest, Riadó u. 1--3, dhe numër regjistrimi të shoqërisë: 01--10--043959, e regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapest) si Shoqëria Administruese e Fondeve që vepron në emër të Fondit i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP që emeton Kuotat e Fondit dhe OTP Bank Plc. (me seli në adresën: H-1051 Budapest, Nádor utca 16, dhe me numër regjistrimi të shoqërisë: 01--10--041585, regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapest) si Distributor Kryesor deklaroi se të dhënat dhe deklaratat e përmbajtura në këtë prospekt janë të rëndësishme dhe të vërteta për vlerësimin e ndonjë fakti dhe nuk fsheh asnjë fakt apo të dhënë që është e rëndësishme për vlerësimin e titujve përkatës dhe rastin e veçantë të emetuesit. Emetuesi dhe distributori kryesor janë bashkërisht dhe individualisht përgjegjës ndaj mbajtësve të Kuotave të Fondit për çdo dëm që rrjedh nga çdo informacion çorientues i përfshirë në Prospekt ose nga mbajtja e informacionit.

Budapest, 12 Maj 2025

.....
Gergely Balázs Szarka Krisztina Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
në emër të OTP Fund Management Ltd. dhe Fondit të
obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP si Emetues

.....
Endre Máriás Rita Fabriczki
OTP Bank Plc.
në emër të Distributorit Kryesor të Fondit të
obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP

DOKUMENTI I NËNSHKRUAR NË MËNYRË ELEKTRONIKE

POLITIKA E ADMINISTRIMIT TË FONDEVE

I. Të dhënat e Fondit

1. TË DHËNAT BAZË PËR FONDIN

1.1 Emri i Fondit

Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Emri për distribucione jashtë vendit: Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP

1.2 Emri i Fondit

Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Emri për distribucione jashtë vendit: Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP

1.3 Selia e Fondit

H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

1.4 Data e regjistrimit dhe numri i regjistrimit të Fondit

Fondi është regjistruar më 18 dhjetor 2001; numri i vendimit që përcakton regjistrimin e tij: III./110.178-1/2001, numri i regjistrimit të Fondit: 1111-118.

1.5 Emri i Shoqërisë Administruese të Fondeve

Shoqëria Administruese e Fondeve të Fondit është OTP Fund Management Ltd.

1.6 Emri i Depozituesit

Depozituesi i Fondit është UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7 Emri i Distributorit

1.7.1 Distributori Kryesor:

OTP Bank Plc.

1.7.2 Distributorët partnerë:

UniCredit Bank Hungary Plc, Concorde Securities Plc., Raiffeisen Bank Plc., SPB Investment Plc.

DSK Bank AD – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

OTP banka d.d. (OTP Bank në Slloveni) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

OTP banka d.d. (OTP Bank në Kroaci) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.
Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

1.8 Mënyra e operimit të Fondit, objekti i investitorëve të mundshëm

Mënyra e operimit të Fondit: fond publik.

Kuota e Fondit të emetuar në Hungari nga Fondi mund të blihen nga rezidentë dhe, me përjashtim të shtetasve amerikanë, personave fizikë dhe juridikë jorezidentë (kuotat e fondit të serisë "I" disponohen vetëm për investitorët

profesionistë të kontaktuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve) me kusht që ata të jenë në përputhje me rregullat e përcaktuara në termat dhe kushtet e ofertës.

Bazuar në objektin e investitorëve të mundshëm, në përputhje me sistemin e konceptit të aplikuar në seksionin 67(1)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të përkufizohen si Kuota të Fondit që u ofrohen investitorëve me pakicë; Megjithatë, kjo nuk duhet të kuptohet si një kufizim i objektit të investitorëve pasi në të vërtetë, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të blihen si nga investitorët me pakicë ashtu edhe nga investitorët profesionistë.

Për sa i përket Kuotave të Fondit të serisë “I”, objekti i investitorëve të kualifikuar gjatë shpërndarjes së parë është i kufizuar tek Investitorët Profesionistë të kontaktuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve.

1.9 Lloji i Fondit

E hapur

1.10 Maturimi i Fondit

I papërcaktuar

1.11 Harmonizimi i Fondit

Një fond investimi i autorizuar nga Autoriteti I Mbikëqyrjes dhe i harmonizuar në përputhje me Direktivën për UCITS.

1.12 Numri dhe përshkrimi i çdo serie të lëshuar nga Fondi përcatkon dallimet ndërmjet secilës seri

Fondi ka nxjerrë dy seri, të shënuara me “A” dhe “I”.

Vlera nominale e Kuotave të Fondit të Serive “A” dhe “I” është 0,01 euro secila, ndërsa monedha e tyre e emetimit dhe shlyerjes është euro.

Lloji i Kuotave të Fondit: të regjistruara, forma e krijimit të tyre: tl dematerializuara.

Seritë e Kuotave të Fondit janë të ndryshme nga njëra-tjetra:

në lidhje me objektin e blerësve të përzgjedhur gjatë shpërndarjes së parë:

Nuk ka kufizime në lidhje me objektin e investitorëve në lidhje me Kuotat e Fondit të Serisë “A” të emetuara nga Fondi; Të gjithë personat që kanë statusin e personit juridik në përputhje me rregullat e juridiksionit të zbatueshme në pikën përkatëse të shitjes dhe në përputhje me rregullat e përcaktuara në termat dhe kushtet e shpërndarjes, mund të blejnë kuotat e fondit. Kuotat e Fondit në Hungari mund të blihen nga persona fizikë dhe juridikë rezidentë dhe jorezidentë me përjashtim të qytetarëve të SHBA-së si dhe nga biznese të paregjistruara.

Blerja e Kuotave të Fondit të serisë “I” është e kufizuar; ato mund të blihen vetëm nga investitorë profesionistë të ftuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve.

- në lidhje me shumën e tarifave dhe komisioneve të tarifuar:

Të tre seritë ndryshojnë nga njëra-tjetra për sa i përket tarifës së administrimit të fondit të paguar nga Fondi të Shoqëria Administruese e Fondeve dhe në lidhje me komisionet e shitjes dhe riblerjes të tarifuar gjatë shpërndarjes së vazhdueshme.

- në lidhje me pikat e shitjes:

Gjatë shpërndarjes së parë, Kuotat e Fondit të Serisë “A” janë të disponueshme në pikat e shitjes të përcaktuara në Shtojcën 2.a, dhe Kuotat e Fondit të serisë “I” disponohen në pikat e shitjes të përcaktuara në Shtojcën 2.b.

Duke qenë se Kuotat e Fondit janë të dematerializuara, gjatë shpërndarjes së tyre të vazhdueshme kontratat për shitjen dhe blerjen e tyre do të nënshkruhen vetëm me personat që kanë lidhur një kontratë për menaxhimin e llogarisë së titujve me distributorin që kryen shpërndarjen përkatëse dhe kanë specifikuar detajet e identifikimit të menaxherit të llogarisë së tyre dhe numrin e llogarisë së titujve në të.

1.13 Kategoria kryesore e asetëve sipas ligjit në të cilën Fondi mund të investojë

Fondi i titujve.

1.14 Kapitali ose garancia e të ardhurave, kapitali ose mbrojtja e të ardhurave të zbatueshme për Fondin

Nuk aplikohet.

2. INFORMACIONE TË TJERA BAZË PËR FONDIN

Marketingu ndërkombëtar: Pas miratimit dhe marrjes së autorizimit të marketingut për Fondin, Kuotat e Fondit bëhen të disponueshme edhe jashtë vendit (në një shtet tjetër të ZEE-së ose në një vend të tretë). Termat dhe kushtet e veçanta të marketingut ndërkombëtar përcaktohen në seksionet përkatëse të Politikës së Administrimit të Fondeve.

3. LISTA E RREGULLOREVE PËR ADMINISTRIMIN E FONDEVE TË INVESTIMEVE, PËR OFRIMIN DHE SHPËRNDARJEN E KUOTAVE TË FONDEVE, DHE E LIGJEVE QË RREGULLOJNË MARRËDHËNIET MIDIS FONDIT DHE INVESTITORËVE

Fondi, Shoqëria Administruese e Fondeve, Depozituesi, Distributori Kryesor dhe të gjithë personat e tjerë të përcaktuar në Prospekt dhe në Politika e Administrimit të Fondeve si organizata pjesëmarrëse, si dhe marrëdhëniet juridike ndërmjet këtyre personave dhe Fondit ose Shoqërisë Administruese të Fondeve i nënshtrohen ligjit hungarez (duke përfshirë aktet legjislative të Bashkimit Evropian të zbatueshme drejtpërdrejt).

Rregulloret e veçanta për administrimin e fondit të investimeve, për ofrimin dhe shpërndarjen e kuotave të fondit dhe ligjet që rregullojnë marrëdhëniet ndërmjet fondit dhe investorëve renditen si në vijim:

(a) Menaxhimi i fondit të investimeve, operimi i fondit të investimeve dhe shoqëria administruese e fondeve të investimeve dhe marrëdhëniet juridike ndërmjet fondit dhe investorëve i nënshtrohen si në vijim:

- Ligjit XVI të vitit 2014 mbi Trustet e Investimeve Kolektive dhe Menaxherët e tyre dhe Ndryshimin e Disa Ligjeve për Financat ("Ligji për Investimet Kolektive");
- Dekretit të Qeverisë Nr. 79/2014 (III. 14.) për organizimin strukturor, konfliktin e interesit, sjelljen e biznesit dhe kërkesat e menaxhimit të riskut të menaxherëve të UCITS;
- Dekretit të Qeverisë Nr. 78/2014 (III. 14.) për politikën e investimit dhe huamarrjes së trusteve të investimeve kolektive;
- Ligjit CXX të vitit 2001 për Tregun e Kapitalit ("Ligji për Tregun e Kapitalit")
- Ligjit CXXXVIII i 2007 për Shoqëritë e Investimeve dhe Tregtarët e Mallrave dhe mbi Rregulloret që drejtojnë veprimtaritë e tyre ("Ligji për Shoqëritë e Investimeve"),
- Ligjit LII të vitit 2018 për Tatimin e Kontributeve Shoqërore;

(b) Ofrimi dhe shpërndarja e kuotave të fondit të investimeve i nënshtrohen:

- Ligjit XVI të vitit 2014 mbi Trustet e Investimeve Kolektive dhe Menaxherët e tyre dhe Ndryshimin e Disa Ligjeve për Financat ("Ligji për Investimet Kolektive");
- Ligjit CXX të vitit 2001 për Tregun e Kapitalit ("Ligji për Tregun e Kapitalit")
- Ligjit CXXXVIII i 2007 për Shoqëritë e Investimeve dhe Tregtarët e Mallrave dhe mbi Rregulloret që drejtojnë veprimtaritë e tyre ("Ligji për Shoqëritë e Investimeve").

Përveç rregulloreve të renditura më sipër, do të zbatohen edhe rregulloret e tjera të cilat i referohen rregulloret e renditura më sipër, së bashku me rregulloret në nivelet më të ulëta të hierarkisë së burimit ligjor të nxjerra në përputhje me autorizimet e përfshira në legjislacionin e renditur më lart.

Për sa i përket kësaj të fundit, rregullorja që zbatohet për ofertën dhe shpërndarjen e kuotave të fondit është Dekreti i Qeverisë nr. 284/2001 (XII. 26.) për mënyrën e krijimit dhe transferimit të titujve të dematerializuara dhe kërkesat përkatëse të sigurisë, si dhe për hapjen dhe menaxhimin e llogarive të titujve, llogarive kryesore të titujve dhe llogarive të klientëve.

Fondi i investimeve dhe shoqëria administruese e fondeve mbikëqyren nga Magyar Nemzeti Bank, statusi ligjor, detyrat, procedurat, organizimi dhe menaxhimi financiar i së cilës rregullohen në Ligjin CXXXIX të vitit 2013 për Magyar Nemzeti Bank.

Nëpërmjet rregullave të zbatueshme për tarifën e mbikëqyrjes të vendosur për fondin e investimeve, funksionimi i fondit të investimit preket edhe nga Dekreti i MNB-së nr. 3/2023 (V. 19.) për mënyrën dhe kushtet e pagesës dhe llogaritjes së tarifës mbikëqyrëse.

Rregulloret e përgjithshme për titujt përcaktohen në Ligjin V të 2013 për Kodin Civil ("Kodi Civil").

Gjithashtu, rregulloret ligjore të zbatueshme përfshijnë aktet ligjore të mëposhtme të Bashkimit Evropian: Direktivën e ndryshuar 2009/65/KE e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 13 korrik 2009 (Direktiva V UCITS)

Rregulloren e deleguar e Komisionit (BE) Nr. 231/2013 e datës 19 dhjetor 2012 që plotëson Direktivën 2011/61/BE të Parlamentit Evropian dhe të Këshillit në lidhje me përjashtimet, kushtet e përgjithshme të funksionimit, depozituesit, përdorimin e fondeve të marra hua, transparencën dhe mbikëqyrjen (Rregullorja e AIFM).

Rregulloren (BE) 2015/2365 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 25 nëntor 2015 mbi transparencën e transaksioneve të financimit të titujve dhe të ripërdorimit dhe ndryshimit të Rregullores (BE) Nr. 648/2012;

Rregulloren (BE) 2019/2088 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 27 nëntor 2019 mbi zbulimet e lidhura me qëndrueshmërinë në sektorin e shërbimeve financiare;

Rregulloren (BE) 2020/852 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 18 qershor 2020 për krijimin e një kuadri për të lehtësuar investimet e qëndrueshme dhe ndryshimin e Rregullores (BE) 2019/2088.

Teksti i rregulloreve të sipërpërmendura është gjithashtu i disponueshëm në mënyrë elektronike në:

<https://www.mnb.hu/felugyelet/szabalyozas/jogszabalyok>

Teksti i legjislacionit hungarez në fuqi është i disponueshëm në faqen e mëposhtme të internetit: Jogszabálykereső (Magyarország.hu)

4. NJË PËRSHKRIM I IMPLIKIMEVE LIGJORE KRYESORE TË INVESTIMIT, DUKE PËRFSHIRË INFORMACIONIN MBI JURIDIKSIONIN DHE LIGJIN NË FUQI

Të drejtat e investitorëve përcaktohen në detaje në nenin 10 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Me blerjen e Kuotave të Fondit, investitori pranon që marrëdhënia ndërmjet Fondit dhe investitorit i nënshtrohet dispozitave të ligjit hungarez, dhe nëpërmjet legjislacionit hungarez, dispozitave të akteve ligjore të Bashkimit Evropian të zbatueshme drejtpërdrejt në Hungari. Në lidhje me marrëdhëniet ndërmjet Fondit dhe investitorit dhe çdo konflikt apo mosmarrëveshje që lind prej tyre, Palët i nënshtrohen gjykatës së rregullt hungareze me kompetencë sipas rregullave mbi kompetencën dhe juridiksionin në fuqi sipas ligjit hungarez.

Njohja dhe zbatimi i vendimeve të gjykatave hungareze rregullohen nga rregulloret hungareze në fuqi dhe aktet ligjore të zbatueshme të Bashkimit Evropian; në këtë mënyrë, në veçanti, Rregullorja (BE) Nr. 1215/2012 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 12 dhjetor 2012 mbi juridiksionin dhe njohjen dhe ekzekutimin e vendimeve në çështjet civile dhe tregtare.

II. Informacion mbi Kuotat e Fondit (veçmas për secilën seri)

5. KODI ISIN I KUOTAVE TË FONDIT

Fondi emeton dy seri të Kuotave të Fondit në formë të dematerializuar. Kodi ISIN i Kuotave të Fondit të Serisë "A": HU0000702162. Kodi ISIN i Kuotave të Fondit të Serisë "I": HU0000732771.

6. VLERA NOMINALE E KUOTAVE TË FONDIT

Vlera nominale e Kuotave të Fondit të Serive "A" dhe "I" është 0,01 euro secila.

7. MONEDHA E KUOTAVE TË FONDIT

Monedha e Kuotave të Fondit të serive "A" dhe "I" është euro.

8. MËNYRA E GJENERIMIT TË KUOTAVE TË FONDIT, INFORMACIONI NË LIDHJE ME EMETIMIN DHE MARKETINGUN

Mënyra e gjenerimit të Kuotave të Fondit të emetuara nga Fondi: tituj të dematerializuar.

Tituj të dematerializuar:

Në bazë të nenit 5(1)29 të Ligjit për Tregun e Kapitalit dhe për qëllime të rregulloreve të tjera ligjore të zbatuara me autorizimin e tij, titujt e dematerializuar janë instrumente elektronike që përmbajnë në mënyrë të identifikueshme të gjithë informacionin material të titujve, të cilat regjistrohen, transmetohen dhe regjistrohen në mënyrë elektronike.

9. MJETET PËR DEKLARIMIN DHE REGJISTRIMIN E PRONËSISË SË KUOTAVE TË FONDIT

Në bazë të nenit 6:569(7) të Kodit Civil, për transferimin e titujve të dematerializuar, kërkohet një kontratë ose një titull tjetër ligjor transferimi, ngarkimi i llogarisë së titujve të transferuesit dhe kreditimi i titujve të dematerializuar në llogarinë e titujve të titullarit të ri. Në bazë të nenit 138(1) të Ligjit për Tregun e Kapitalit, sa herë që transferohet titulli i titujve të dematerializuar, ai duhet të bëhet përmes debitimit dhe kreditimit të llogarive të titujve. Në bazë të nenit 6:570 të Kodit Civil, të drejtat e përfaqësuara nga titujt i kalojnë titullarit të ri të titujve me transferimin e titujve, pavarësisht nëse transferuesi i kishte këto të drejta apo jo.

Në bazë të nenit 6:566(6) të Kodit Civil dhe nenit 138(2) të Ligjit për Tregun e Kapitalit, përveç rastit kur provohet e kundërta, titullari i titujve të dematerializuar do të konsiderohet titullari i llogarisë së titujve në të cilën janë regjistruar titujt e dematerializuar. Pasqyra e llogarisë e lëshuar nga titullari i llogarisë së titujve përcakton pronësinë e palëve të treta mbi titujt e dematerializuar si efektive në datën e pasqyrës. Pasqyrat e llogarisë nuk përfshijnë titujt; ata nuk janë të transferueshëm dhe nuk mund të këmbehen me miratim.

Kuotat e Fondit janë të dematerializuar, d.m.th. emetohen në formë të tabelave kompjuterike; si rrjedhojë, nuk mund të printohen.

10. TË DREJTAT E INVESTITORËVE TË PËRFSHIRA NË KUOTAT E FONDIT

Për sa i përket trajtimit, Shoqëria Administruese e Fondeve nuk duhet të bëjë diskriminime ndërmjet investorëve; çdo investor do të marrë të trajtohet në mënyrë të drejtë.

Kuotat e Fondit të Serive "A" dhe "I" nuk ndryshojnë për sa i përket të drejtave të bashkëlidhura me Kuotat e Fondit, megjithatë, të dyja seritë ndryshojnë për sa i përket objektivit të atyre që kanë të drejtë t'i blejnë ato gjatë shpërndarjes së parë, tarifave dhe komisioneve të tarifuara dhe pikave të shitjes.

Mbajtësi i Kuotës së Fondit ka të drejtë

- t'i japë urdhër Distributorit që të riblejë Kuotat e Fondit të tij me vlerën neto të asetit për kuotë të përcaktuar për serinë specifike, minus komisionin e riblerjes, në ditën e biznesit, gjatë kohës së shitjes në cilëndo nga pikat e shitjes;
- të informohet për komisionin e riblerjes/shitjes përpara blerjes/shlyerjes së Kuotave të Fondit;
- të marrë pa pagesë, kur blen Kuotën e Fondit për herë të parë, Njoftimin e Informacionit të Fondit (Prospektin), Politikën e Administrimit të Fondeve dhe Dokumentin e Informacionit Kryesor, dhe të vihen në dispozicion pa pagesë raportet vjetore dhe gjashtëmujore më aktuale të Fondit sipas kërkesës;
- të marrë pa pagesë sipas kërkesës, gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit, Dokumentin e Informacionit kryesor të Fondit, Prospektin, Politikën e Administrimit të Fondeve, raportet vjetore dhe gjashtëmujore dhe raportin më aktual të portofolit, si dhe të informohet gjatë shitjeve verbale dhe elektronike të vendndodhjeve ku disponohen dokumentet e renditura;

- të transferojë, si Pronar i Kuotave të serisë së Fondit “I”, Kuotat e Fondit tek një investitor tjetër në kategorinë e Investitorëve Profesionistë;
- të marrë një pjesë të kapitalit të shpërndarjes së Fondit nëse Fondi përfundon, sipas nenit 50 të Politikës së Administrimit të Fondeve;
- të shqyrtojë rregulloret e biznesit të Shoqërisë Administruese të Fondeve dhe të Distributorit aktual;
- të ketë akses në informacionin e rregullt dhe të jashtëzakonshëm të specifikuar në Ligjin për Investimet Kolektive në faqet e internetit të përcaktuara në Prospekt dhe në pikat e shitjes.
- të shqyrtojë raportin e përfundimit pas përfundimit të Fondit; dhe
- të ushtrojë çdo të drejtë tjetër të përcaktuar me ligj dhe në Politikën e Administrimit të Fondeve.

III. Politika e investimeve dhe objektivat e Fondit

11. PËRSHKRIMI I OBJEKTIVIT TË INVESTIMIT DHE SPECIALIZIMIT TË FONDIT, DUKE PËRFSHIRË OBJEKTIVAT E TIJ FINANCIARE

Qëllimi i Fondit është të ofrojë produkte investimi fleksibël për investitorët me fonde në dispozicion për të paktën 12 muaj. Shoqëria Administruese e Fondeve integron rreziqet e qëndrueshmërisë dhe administrimin e tyre në proceset e vendimmarrjes së Fondit; kështu, Fondi është në përputhje me nenin 6 të Rregullores SFDR.

Fondi nuk synon të promovojë karakteristika mjedisore dhe/ose sociale (nuk bën pjesë në nenin 8, paragrafi 1 të Rregullores SFDR), ose të bëjë investime të qëndrueshme (nuk bën pjesë në nenin 9, paragrafët 1, 2 dhe 3 të Rregullores SFDR).

12. STRATEGJIA E INVESTIMEVE, TEKNIKAT E INVESTIMIT PËR TË ZBATUAR OBJEKTIVAT E FONDIT

Për të përmbushur objektivin e Fondit, Shoqërisë Administruese të Fondeve investon shumicën e aseteve të Fondit në tituj të qeverisë, disa prej tyre në obligacione të shoqërive. Gjithashtu, Shoqëria Administruese e Fondeve mund të ekzekutojë transaksione derivative për të zbutur riskun e interesit dhe për të optimizuar riskun e monedhës.

Indeksi i standardit: 80% ICE BofAML 0-1Y All Euro Gov (EAAS)+20% ICE BofAML 1-3Y All Euro Gov (E1AS) Komponentët e Indeksit Standard përfshihen në regjistrin publik të mbajtur nga ESMA siç specifikohet në nenin 36 të Rregullores (BE) 2016/1011 të Parlamentit Evropian dhe të Këshillit mbi indekset e përdorura për të matur performancën e fondeve të investimeve dhe ndryshimin e Direktivave 2008/48/KE dhe 2014/17/BE dhe Rregullores (BE) Nr. 596/2014.

Fondi investon të paktën 80% në asete të emetuara dhe të shitura jashtë Hungarisë

13. KATEGORITË E ASETEVE NË TË CILAT FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË INVESTOJË, ME NJË TREGUES NËSE FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË KRYEJË TRANSAKSIONE NË INSTRUMENTE DERIVATIVE FINANCIARE

Titujt e qeverisë dhe titujt e garantuar nga shteti

Titujt qeverisë janë tituj borxhi të emetuar nga Bashkimi Evropian, një shtet anëtar i Bashkimit Evropian duke përfshirë organet shtetërore, agjencinë ose shoqërinë për qëllime të veçanta në rastin e shteteve anëtare federale, një anëtar i Federatës, shoqëria për qëllime të veçanta për disa Shtete Anëtare, një institucion financiar ndërkombëtar i themeluar nga dy ose më shumë shtete anëtare që ka për qëllim mobilizimin e fondeve dhe ofrimin e ndihmës financiare për anëtarët e tij që hasin ose ndeshen me probleme serioze financimi, ose nga Banka Evropiane e Investimeve.

Depozitat bankare (depozita pa afat ose depozita me afat)

Për të siguruar likuiditetin e Fondit ose në rastet kur Fondi nuk mund të investojë siç duhet kapitalin e tij të papërdorur në tituj, Shoqëria Administruese e Fondeve ka të drejtë të depozitojë kapitalin e papërdorur të Fondit në institucionet e kreditit në depozita pa afat ose në depozita që mund të riblen me njoftim, me kusht që selia e institucionit financiar të jetë në një shtet anëtar të Bashkimit Evropian ose, nëse selia e institucionit financiar nuk është në një shtet anëtar, ai i nënshtrohet rregullave të kujdesit, të cilat, sipas mendimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes, janë të barasvlershme me depozitat e përcaktuara në legjislacionin e Bashkimit Evropian.

Transaksionet e financimit të titujve

Transaksionet e riblerjes dhe transaksionet e anasjellta të riblerjes

Një transaksion riblerje dhe një transaksion i anasjelltë riblerje nënkupton çdo marrëveshje për transferimin e titujve ose të drejtave të garantuara në lidhje me titullin mbi titujt, ku garancia është lëshuar nga një bursë e njohur që mban të drejtat për titujt dhe marrëveshja nuk e lejon shitësin të transferojë ose të lërë peng një vlerë të caktuar në më shumë se një palë në të njëjtën kohë, dhe gjithashtu përmban një angazhim të shitësit për të riblerë dhe një angazhim të blerësit për të rishitur titujt e dhënë ose titujt e të njëjtit lloj që zëvendësojnë titujt e dhënë me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme të specifikuar ose që do të specifikohet nga transferuesi. Transaksioni përkatës do të konsiderohet si një marrëveshje riblerjeje për shitësin e titujve dhe një marrëveshje e anasjelltë riblerjeje për blerësin e tyre.

Transaksionet e riblerjes

Një transaksion riblerjeje nënkupton një transaksion me të cilin një palë tjetër ble ose shet tituj ose të drejta të garantuara në lidhje me titullin e titujve, duke rënë dakord, përkatësisht, të shesë ose të blejë tituj ose të drejta të garantuara të të njëjtit përshkrim me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme; transaksioni përkatës do të konsiderohet një transaksion shit-blerjeje për palën që blen titujt ose të drejtat e garantuara dhe një transaksion shit-blerjeje për palën shitëse.

Huadhënia dhe huamarrja e titujve

Një transaksion ku pala tjetër i transferon titujt një huamarrësi me angazhimin e huamarrësit për të kthyer të njëjtit tituj sipas kërkesës ose në një datë të paracaktuar në të ardhmen; për palën që transferon titujt, transaksioni është një transaksion i huadhënies së titujve, dhe për palën që merr titujt, është një transaksion huamarrjeje të titujve.

Obligacionet hipotekore dhe obligacione të tjera të siguruara

Përveç obligacioneve hipotekore hungareze të emetuara publikisht në përputhje me Aktin XXX të 1997 mbi bankat hipotekore dhe obligacionet hipotekore, Fondi mund të blejë obligacione hipotekore të emetuara publikisht nga banka të huaja hipotekore, si dhe obligacione të tjera të siguruara.

Tituj të tjerë borxhi, instrumente të tregut financiar

Obligacionet, instrumentet e tregut të parave të emetuara nga subjekte të tjera (p.sh. shoqëri, institucione financiare, bashki, institucione të tjera) dhe sipas Ligjit për Titujt e Borxhit të ndryshëm nga titujt e qeverisë sipas kuptimit të seksionit 4(2)(2a) të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i Organizatës për Bashkëpunim dhe Zhvillim Ekonomik (OECD) i ndryshëm nga një shtet anëtar i Bashkimit Evropian ose nga banka qendrore e këtij shteti anëtar të OECD.

Kuotat e investimeve të emetuara nga fondet e tjera të investimeve dhe tituj të tjerë të investimeve kolektive

Fondi mund të përfshijë kuotat e fondit dhe titujt e tjerë kolektivë në portofolin e tij, duke iu nënshtruar kufizimeve të specifikuara në nenin 15 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Titujt e obligacioneve të emetuara jashtë vendit

Sipas legjislacionit të tyre, vendet e huaja mund të emetojnë tituj që nuk kanë ekuivalent hungarez. Shoqëria Administruese e Fondeve mund të blejë tituj përkatës për Fondin, me kusht që të respektohen kufizimet e zbatueshme për politikën e tij të investimit.

Aksionet

Aksionet janë tituj që përfaqësojnë të drejtat e anëtarësimit dhe aksionet e pronësisë në një shoqëri me aksione të kufizuara.

Monedhat e huaja

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të investojë asetet e Fondit në instrumente të shprehura në monedha të huaja, valuta ose derivativë për instrumente të tillë.

Instrumentet derivative

Një kontratë derivative është një transaksion, vlera e të cilit varet nga vlera e instrumentit kryesor të investimit, këmbimit valutor, normës së referencës ose indeksit të tregut të parave dhe kapitalit (instrumenti kryesor) dhe që mund të këmbëhet vetë.

Instrumentet derivative të përzgjedhura:

Instrumentet financiare derivative të tregtuara në tregjet e rregulluara, duke përfshirë instrumentet ekuivalente të shlyera me mjete monetare dhe instrumentet financiare derivative jo të standardizuara të tregtuara në treg (kontratat derivative OTC), me kusht që:

- instrumentet kryesore të kontratave derivative OTC janë instrumentet e pranueshme, ose indekset financiare, normat e interesit, kurset e këmbimit ose monedhat në të cilat Fondi mund të investojë në përputhje me objektivat e tij të investimit të përcaktuara në Politikën e Administrimit të Fondeve;
- palët në kontrata të tilla derivative OTC janë institucione që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme dhe të klasifikuara në kategoritë e autorizuara nga Autoriteti i Mbikëqyrjes, dhe
- sigurohet vlerësimi ditor i besueshëm dhe i verifikueshëm i këtyre derivateve OTC dhe, me iniciativën e Fondit, kontratat mund të shiten, likuidohen ose mbyllen me një transaksion kompensimi në çdo moment me vlerën e tyre të drejtë të tregut.

14. PJESA MË E LARTË DHE MË E ULËT E ASETVE SPECIFIKE TË AUTORIZUARA NË NJË PORTOFOL, OSE PJESA E PROPOZUAR PREJ TIJ

Për sa i përket pjesës më të lartë dhe më të ulët të elementeve specifike të portofolit, Fondi zbaton kufizimet e përfshira në dispozitat legislative mbizotëruese; si rrjedhojë, në veçanti, në Dekretin e Qeverisë nr. 78/2014 (III. 14.), ai nuk zbaton kufizime më të rrepta krahasuar me të tjerët. Ky seksion është krijuar për të paraqitur aksionet e synuara të parashikuara që nuk nënkuptojnë një kufizim dhe që priten gjatë zbatimit të strategjisë së investimeve të Fondit dhe funksionimit të përditshëm.

Aksionet e synuara të planifikuara do të aplikohen nga Fondi si përqindje e vlerës së përgjithshme të asetëve	Minimumi i planifikuar	Maksimumi i planifikuar
Instrumentet e investimit		
• Depozitat me afat	0%	40%
Investimet në instrumentet për obligacione		
• Titujt e qeverisë dhe titujt e garantuar nga shteti	0%	100%
• Obligacionet hipotekore dhe obligacione të tjera të siguruara	0%	40%
• Titujt të tjera borxhi, instrumente të tregut të parave	0%	60%
Aksionet		
• Aksionet e shitura në një treg të rregulluar/bursë*	0%	20%
Titujt e investimeve kolektive		
• Titujt e investimeve kolektive	0%	50%
Informacione të tjera		
Derivatet (derivativët e pranuar për shitje në një treg të rregulluar/bursë dhe derivatet OTC)		
• Kontrata që do të nënshkruhen në të ardhmen, opsionet dhe kontratat e shkëmbimeve	0%	100%

* Fondi mund të mbajë pozicione kapitali dhe pozicione të kapitalit derivativ vetëm si pozicione të mbrojtura.

15. PËRSHKRIMI I ÇDO KUFIZIMI NË POLITIKËN E INVESTIMIT DHE NJË TREGUES I TEKNIKËS DHE INSTRUMENTIT OSE KOMPETENCA HUAMARRJEJE QË MUND TË PËRDORET PËR ADMINISTRIMIN E FONDIT, DUKE PËRFSHIRË MARRËVESHJET PËR PËRDORIMIN, KUFIZIMIN, RIPËRDORIMIN E GARANCIVE DHE ASETVE DHE NIVELIN MAKSIMAL TË FONDEVE TË MARRA HUA QË MUND TË PËRDOREN

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të nënshkruajë kontrata në emër të Fondit për komponentët e mundshëm të portofolit vetëm nëse ato nuk shkelin kufijtë e rednitur më poshtë.

Përputhshmëria me rregullat e investimit të përcaktuara më poshtë duhet të arrihet në momentin e vendimit të investimit, duke pasur parasysh vlerën e tregut të elementëve të ndryshëm të portofolit në datën e transaksionit krahasuar me kapitalin e Fondit në datën e caktuar.

Kufijtë e investimit në lidhje me asetet e Fondit:

Sipas neneve 8-11 Dekretit të Qeverisë 78/2014 për rregullat për investimin dhe huazimin e mjeteve të investimit kolektiv

(1) Asetet e UCITS janë të kufizuara.

(a) 10 për qind të aseteve të saj mund të investohet në tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parave të emetuara nga i njëjti emetues,

(b) 20 për qind në depozitat e të njëjtit institucion financiar.

(2) Ekspozimi ndaj riskut të palës së një UCITS ndaj një pale sipas një kontrate derivative OTC nuk mund të kalojë 5 për qind të aseteve të saj ose, nëse pala tjetër në kontratë është një institucion financiar, siç përcaktohet në nenin 2(1)(f) të Dekretit të Qeverisë nr. 78/2014, 10 për qind të aseteve të saj.

(3) Vlera totale e titujve të transferueshëm dhe e instrumenteve të tregut të parave të emetuesve, në të cilat vlera e investimeve të kryera nga UCITS tejkalon 5 për qind të aseteve të UCITS nuk mund të tejkalojë 40 për qind të aseteve të UCITS. Kjo nuk zbatohet për depozitat me institucionet financiar që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme ose transaksionet me derivativë OTC me institucionet financiare që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme.

(4) Pavarësisht nga kufijtë specifikë për emetuesit e përcaktuar në paragrafin 1, ekspozimi i përgjithshëm i UCITS-së ndaj një institucioni që rrjedh nga investimet në tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parave të emetuara nga ai institucion, depozitat me atë institucion dhe kontratat derivative OTC me atë institucion nuk duhet të kalojnë 20 për qind të aseteve të UCITS.

(5) Një kufi prej 35 për qind mund të zbatohet për kufirin e përcaktuar në pikën (a) të paragrafit 1, kur emetuesi ose garantuesi i titujve të transferueshëm ose instrumenteve të tregut të parave është një Shtet Anëtar, një autoritet lokal i një Shteti Anëtar, një vend i tretë ose një organ publik ndërkombëtar, në të cilin janë anëtarë një ose më shumë shtete të ZEE-së. Këta tituj dhe instrumente të tregut të parave nuk do të merren parasysh për qëllimet e zbatimit të kufirit prej 40% të përcaktuar në paragrafin 3.

(6) Një kufi prej 25 për qind mund të zbatohet për obligacionet hipotekore të emetuara nga institucionet financiare hipotekore me seli në Hungari, në kundërshtim me kufirin e përcaktuar në pikën (a) të paragrafit (1), dhe obligacionet e emetuara përpara datës 8 korrik 2022 nga një institucion financiar i themeluar në një shtet të ZEE-së dhe i nënshtrohen një mbikëqyrjeje të veçantë publike nga ligji për të mbrojtur interesat e zotëruesve të obligacioneve, me kusht që këtij të fundit t'i kërkohej me ligj që të investojë të ardhurat e emetimit të obligacioneve në asete të tilla, të cilat mund të plotësojnë pretendimet që lidhen me obligacionet gjatë gjithë afatit të obligacioneve dhe që duhet të përdoren në radhë të parë për të shlyer principalin dhe për të paguar interesin e përlllogaritur në rast të likuidimit të emetuesit, ose, në rastin e obligacioneve të mbuluara nga Direktiva 2019/65/EK e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit të datës 20 dhjetor 2019 mbi emetimin e obligacioneve të mbuluara dhe mbikëqyrjen publike të obligacioneve të mbuluara dhe ndryshimin e Direktivave 2009/65/EC dhe 2014/59/BE, të cilat mbulohen nga asetet që janë të përzgjedhura për emetimin e obligacioneve të mbuluaradhe konsiderohen obligacione të mbuluara sipas ligjit të Direktivës Transpozuese të Shtetit të ZEE-së (BE) 2019/2162 të Parlamentit Evropian dhe Këshillit të datës 27 nëntor 2019 që ndryshon Direktivat 2009/65/EK dhe 2014/59/BE. Kur një UCITS investon më shumë se 5 për qind të aseteve të tij në tituj të mbuluara nga ky paragraf të emetuara nga një emetues, vlera totale e këtyre investimeve nuk duhet të tejkalojë 80 për qind të aseteve të UCITS. Këta tituj dhe instrumente të tregut të parasë nuk do të merren parasysh për qëllimet e zbatimit të kufirit prej 40 për qind të përcaktuar në paragrafin 3.

(7) Kufijtë e parashikuar në paragrafët (1) deri në (6) nuk mund të agregohen, në mënyrë që investimet në tituj të transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të emetuara nga i njëjti emetues ose në depozita dhe instrumente derivative të vendosura në një ndërmarrje të tillë nuk mund të tejkalojnë 35 për qind të aseteve të UCITS.

(8) Shoqëritë që i përkasin një grupi ndërmarrjesh me qëllim të përgatitjes së llogarive vjetore të konsoliduara ose në përputhje me standardet ndërkombëtare të pranura të kontabilitetit do të konsiderohen si një person për llogaritjen e kufijve të përcaktuar në nenin 8 të Dekretit të Qeverisë 78/2014, me kusht që vlera totale e investimeve në tituj të transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të të njëjtit grup të ndërmarrjeve të mos tejkalojë 20 për qind të aseteve të UCITS.

Në vend të kufirit të përcaktuar në paragrafin 1, një kufi prej 35 për qind mund të zbatohet në lidhje me një emetues nëse ky i fundit është shumë dominues në tregjet dhe indekset e rregulluara përkatëse.

Duke deroguar kufijtë e përcaktuar në nenin 1/C(1)(a) dhe nenin 8 të Dekretit të Qeverisë 78/2014 mbi rregullat e investimit dhe huamarrjes për mjetet e investimit kolektiv, UCITS, subjekt i autorizimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes, mund të investojë deri në 100 për qind të aseteve të tyre në tituj të ndryshëm të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë të emetuara ose të garantuara nga një shtet i ZEE-së, qeveria e tij vendore, një vend

i tretë ose një organizatë ndërkombëtare në të cilën janë anëtarë një ose më shumë Shtete Anëtare. Autoriteti i Mbikëqyrjes mund të lejojë një shmangie nëse zotëruesit e kuotave të UCITS-së përfitojnë nga i njëjti nivel mbrojtjeje si zotëruesit e kuotave të një UCITS duke zbatuar kufijtë sipas nenit 8 dhe UCITS ka të paktën gjashtë emetime të ndryshme titujsh dhe investon deri në 30 për qind të aseteve të tij në një seri të vetme titujsh.

UCITS mund të investojë deri në 20 për qind të aseteve të saj në titujt të investimit kolektiv të një UCITS të caktuar të rregulluar nga neni 2(1)(e) i Dekretit të Qeverisë 78/2014 mbi rregullat e investimit dhe huamarrjes së mjeteve të investimit kolektiv ose në titujt e mjeteve të tjera të investimeve kolektive.

Vlera totale e kuotave të kuotave të trusteve të ndryshme nga UCITS dhe ndërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive nuk mund të tejkalojë 30 për qind të aseteve të UCITS.

Kufijtë e investimit për asetet e lejuara

Në bazë të nenit 12 të Dekretit të Qeverisë 78/2014 për rregullat e investimit dhe huamarrjes së mjeteve të investimit kolektiv:

(1) Një UCITS nuk mund të fitojë kontroll të rëndësishëm mbi një emetues ose të blejë një aksion që mund të shkaktojë një ofertë publike për blerje në një shoqëri publike.

(2) Përveç dispozitave të paragrafit (1), një UCITS nuk mund të marrë

(a) deri në 10 për qind të aksioneve pa të drejtë vote të një emetuesi,

(b) deri në 10 për qind të titujve të borxhit të një emetuesi,

(c) deri në 25 për qind të kuotave të fondit të investimeve kolektive të një UCITS tjetër ose të kuotave të fondit të investimeve kolektive të një sipërmarrjeje tjetër të investimeve kolektive,

(d) deri në 10 për qind të instrumenteve të tregut të parasë të një institucioni emetues.

(3) Kufijtë e përcaktuar në paragrafin (2) mund të mos merren parasysh në kohën e blerjes nëse vlera bruto e titujve të borxhit ose instrumenteve të tregut të parasë ose vlera neto e titujve që do të vendosen nuk mund të përcaktohet në atë kohë.

(4) Kufijtë në paragrafët (1) dhe (2) nuk do të zbatohen:

(a) për titujt e transferueshëm dhe instrumenteve të tregut të parasë të emetuara ose të garantuara nga një shtet i ZEE-së ose qeveria e tij vendore,

(b) për titujt e transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të emetuara ose të garantuara nga një vend i tretë,

(c) për titujt e transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të emetuara nga organizata publike ndërkombëtare, në të cilat janë anëtarë një ose më shumë shtete të ZEE-së,

(d) në lidhje me aksionet e një shoqërie të themeluar në një vend të tretë, e cila investon kryesisht në titujt e emetuesve që ndodhen në vendin përkatës, ku një pronësi e tillë është e vetmja mënyrë e mundshme sipas ligjeve të atij shteti që UCITS të investojë në titujt e emetuesve që ndodhen në vendin përkatës.

(5) Derogimi i përcaktuar në paragrafin (4)(d) mund të zbatohet vetëm nëse politika e investimit e ndërmarrjes që ndodhet në territorin e vendit të tretë është në përputhje me kufijtë e investimeve të UCITS dhe rregullat për tejkallimin e këtyre kufijve.

Raporti mesatar i maturimit të mbetur: maksimumi 2 vjet.

Fondit nuk i kërkohet të respektojë kufijtë e investimit të renditur në këtë kapitull kur ushtron të drejtat e nënshkrimit që i bashkëngjiten titujve të negociueshëm dhe instrumenteve të tregut të parasë të mbajtura prej tij ose kur kufijtë tejkalojnë për arsye jashtë kontrollit të Fondit. Në rast të shkeljeve të kufijve, Fondi do të veprojë sërish në përputhje me kufijtë në transaksionet e tij të shitjes duke marrë parasysh interesat e investorëve të tij sa më shpejt të jetë e mundur, por jo më vonë se brenda 90 ditëve.

Shoqëria Administruese e Fondeve nuk mund të investojë kapitalin e vet në Kuotat e Fondit të emetuara nga Fondi.

Fondi investon të paktën 80% në asete të emetuara dhe të shitura jashtë Hungarisë

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të blejë vetëm titujt të borxhit në forintë të emetuara nga banka qendrore e një shteti anëtar të Bashkimit Evropian, në varësi të dispozitave ligjore në fuqi në atë kohë dhe në varësi të afateve kohore të përcaktuara në dispozita.

Për më tepër, Shoqëria Administruese e Fondeve duhet të jetë në përputhje në çdo kohë me çdo kufizim tjetër investimi të përcaktuar në Ligjin për Investimet Kolektive, në Dekretin e Qeverisë Nr. 78/2014 (III. 14.) dhe në legjislacionet e tjera në fuqi.

Raportet vjetore dhe gjashtë mujore të Fondit përmbajnë informacionin e përcaktuar në Seksionin XI të Shtojcës 6 të Ligjit për Investimet Kolektive për fondet e marra hua, si dhe të drejtën për të ripërdorur garancitë e dhëna sipas kolateralit ose marrëveshjes për fondet e marra hua.

Fondet e marra hua: ekspozimi maksimal neto ndaj riskut të Fondit është i kufizuar në 200% të aseteve të Fondit sipas politikës së investimit.

16. MONEDHA NË TË CILËN ËSHTË SHPREHUR EKSPOZIMI I PORTOFOLIT

Shoqëria Administruese e Fondeve administron në mënyrë aktive ekspozimin ndaj monedhës së Fondit. Kur Shoqëria Administruese e Fondeve e sheh të përshtatshme, ajo mund të eliminojë plotësisht riskun e këmbimit valutor që rrjedh nga instrumentet e shprehura në valuta të huaja me anë të shitjeve të monedhës së kontratës së ardhshme, por gjithashtu mund të ndër marrë pozicione të hapura valutore sipas gjykimit të tij. Prandaj, ekspozimi neto në valutë të huaj të Fondit mund të ndryshojë ndërmjet 0% dhe 20%.

17. PËRSHKRIMI I POLITIKËS SË INVESTIMEVE QË GARANTON MBROJTJEN E KAPITALIT DHE YIELD-EVE DHE TRANSAKSIONET KRYESORE TË PARASHIKUARA

Nuk aplikohet.

18. POLITIKAT E HUAMARRJES

Shuma e huave të marra hua nga Fondi me një maturim më të vogël se 3 muaj nuk mund të tejkalojë 10 për qind të aseteve të tij. Fondi mund të lërë peng kolateralin për huamarrjen. Fondi nuk mund të emetojë obligacione ose tituj të tjerë borxhi. Marrëveshjet e pagesave të shtyra të ofruara nga distributori për deri në 15 ditë për një detyrim pagese nga Fondi nuk do të përbëjnë huamarrje.

Fondi nuk mund të japë hua ose garanci. Ky kufizim nuk zbatohet për blerjen e instrumenteve financiare që nuk janë paguar plotësisht.

Fondi mund të lërë peng për transaksionet e tij derivative që nxjerrin vlerën e tyre nga asetet e Fondit. Kushtet e vlerësimit të aseteve të transferuara si kolateral përcaktohen në nenin 27 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Fondi mund të japë hua ose të marrë hua tituj në kuadër të transaksioneve të huadhënies/huamarrjes së titujve, me kusht që ato të mos kalojnë 30% të vlerës së aktiveve të tij në total.

19. SHKETET, AUTORITETET VENDORE OSE ORGANET PUBLIKE NDËRKOMBËTARE QË EMETOJNË OSE GARANTOJNË TITUJT NË TË CILAT FONDI SYNON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 35 PËR QIND TË ASETEVE TË TIJ

Me lejen e MNB-së, Fondi mund të investojë deri në 100 për qind të aseteve të tij në tituj të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i ZEE-së ose OECD ose në tituj borxhi të emetuara ose të garantuara nga një institucion financiar ndërkombëtar, me kusht që jo më shumë se 30 për qind e aseteve të tij mund të investohen në tituj të një serie të caktuar dhe ai investon në të paktën 6 seri të ndryshme.

Ekspozimi prej 35% për aktivet në Fond mund të tejkalohet kur investohet në tituj të emetuar nga emetuesit e mëposhtëm:

- Francë
- Gjermani
- Itali
- Spanjë
- Hungari
- Rumani

- Bashkimi Evropian
- Mekanizmi Evropian i Stabilitetit

20. PËRSHKRIMI I INDEKSIT TË PËRSËRITUR DHE NIVELI MAKSIMAL I DEVIJIMIT NGA MESATARJA E PONDERUAR ME INDEKS TË TITUVJE

Nuk aplikohet.

21. POLITIKA E INVESTIMIT TË FONDIT TË INVESTIMEVE NË TË CILËN NJË FOND INVESTIMI QË INVESTON NË FONDE TË TJERA INVESTIMI PLANIFIKON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 20 PËR QIND TË ASETEVE TË TIJ

Nuk aplikohet.

22. PËRSHKRIMI I UCITS-SË SË SYNUAR DHE NDARJES SË SAJ TË INVESTIMEVE, PËRSHKRIMI I AIF-SË KRYESORE, INFORMACIONI SE KU ËSHTË THEMELUAR AIF-JA KRYESORE

Nuk aplikohet.

23. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

24. INFORMACION NË LIDHJE ME TRANSAKSIONET DERIVATIVE

24.1 Informacion nëse transaksionet derivative kryhen për qëllime mbrojtëse ose për zbatimin e objektivave të investimit

Fondi përdor instrumente derivative për qëllime mbrojtëse dhe për zhvillimin efikas të portofolit. Transaksionet e finalizuar për qëllime mbrojtëse reduktojnë ekspozimin e Fondit ndaj valutës së huaj ose instrumenteve të tjera. Me përdorimin e pozicioneve të marra për zhvillimin efikas të portofolit, ne ndërmarrim një ekspozim tregu nëpërmjet instrumenteve derivative, i cili mund të rrisë riskun e portofolit nëpërmjet riskut të mospagimit të lidhur me kontratat derivative.

24.2 Instrumente derivative që mund të synohen ose transaksione derivative

Instrumentet derivative të përzgjedhura:

Instrumentet financiare derivative të tregtuara në tregjet e rregulluara, duke përfshirë instrumentet ekuivalente të shlyera me mjete monetare dhe instrumentet financiare derivative jo të standardizuara të tregtuara në treg (kontratat derivative OTC), me kusht që:

- a) instrumentet kryesore të kontratave derivative OTC janë instrumentet e pranueshme, ose indekset financiare, normat e interesit, kurset e këmbimit ose monedhat në të cilat Fondi mund të investojë në përputhje me objektivat e tij të investimit të përcaktuara në Politikën e Administrimit të Fondeve;
- b) palët në kontrata të tilla derivative OTC janë institucione që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme dhe të klasifikuara në kategoritë e autorizuara nga Autoriteti i Mbikëqyrjes, dhe
- c) sigurohet vlerësimi ditor i besueshëm dhe i verifikueshëm i këtyre derivateve OTC dhe, me iniciativën e Fondit, kontratat mund të shiten, likuidohen ose mbyllen me një transaksion kompensimi në çdo moment me vlerën e tyre të drejtë të tregut.

24.3 Lista e ligjit specifik sipas të cilit Fondi ka ushtruar opsionet e derogimit

Nuk aplikohet.

24.4 Kufijtë e investimeve që rregullojnë transaksionet derivative

Fondi mund të kryejë transaksione derivative sipas kushteve të mëposhtme:

- a) kontrata derivative është nënshkruar për qëllime mbrojtëse ose për administrimin efikas të portofolit;
- b) Ekspozimi total neto ndaj riskut të Fondit duke përfshirë ato që lidhen me transaksionet derivative nuk duhet të kalojë dyfishin e vlerës së tij neto të aseteve. Ekspozimi total neto ndaj riskut nënkupton shumën e vlerave absolute të ekspozimeve neto ndaj riskut që ekzistojnë në instrumentet individuale të Fondit. Ekspozimi neto ndaj riskut aktual në instrumentet individuale të Fondit do të përcaktohet duke shtuar vlerën aktuale të asetit të dhënë në vlerën e ekspozimit që ekziston në transaksionet derivative të bazuara në të njëjtin instrument, në një mënyrë që ekspozimi ndaj transaksioneve të kundërta të balancohen me njëri-tjetrin. Për qëllimin e respektimit të kufirit në lidhje me ekspozimin total neto ndaj riskut të Fondit, transaksionet derivative të lidhura për qëllimin e mbrojtjes ndaj risqeve të monedhës aktuale në instrumentet e Fondit mund të anashkalohen.
- c) Ekspozimi neto ndaj riskut të Fondit që ekziston në instrumentet individuale nuk duhet të kalojë kufijtë e investimit të përcaktuar për instrumentin e përcaktuar në Dekretin e Qeverisë nr. 78/2014. (III.14.) ose në Politikën e Administrimit të Fondeve. Kur zbatohet ky rregull, transaksionet derivative të lidhura me indeks nuk duhet të merren parasysh; megjithatë, duhet të merret parasysh gjithmonë nëse një vlerë e transferueshme ose instrument i tregut të parasë përmban gjithashtu transaksione derivative të bazuara në instrumentin e caktuar.

24.5 Rregullat e kompensimit për pozicionet e mbajtura në instrumente të veçanta

Kufijtë e investimeve të renditura në nenin 15 të Politikës së Administrimit të Fondeve do t'i referohen pozicionit neto të titujve individualë si më poshtë:

- pozicioni neto i monedhave, titujve që kanë të njëjtat të drejta dhe i transaksioneve të kontratave të ardhshme për të njëjtën monedhë ose instrumente investimi dhe për të njëjtin maturim, opsionet dhe garancitë e opsioneve nënkuptojnë diferencën midis marrëveshjes me afat me ngritje (ulje) të çmimeve të instrumentit të investimit në krahasim me marrëveshjes me afat me ulje (ngritje) të çmimeve;
- shoqëria administruese e fondeve të investimit mund të kompensojë marrëveshjen joderivative me afat me ngritje (ulje) të çmimeve të fondit në monedha ose instrumente investimi me marrëveshjes derivative me afat me ulje (ngritje) të çmimeve në të njëjtat monedha ose instrumente investimi, si dhe marrëveshjes derivative me afat me ngritje dhe ulje të çmimeve në të njëjtat asete me njëri-tjetrin;
- marrëveshjet përkatëse në të njëjtë tituj mund të kompensohen nëse të gjitha kriteret e specifikuar më poshtë përmbushen njëkohësisht:
 1. emetuesit e titujve, normat nominale të interesit dhe periudha e tyre e maturimit janë të njëjta, dhe
 2. titujt janë në të njëjtën monedhë;
- pozicionet në titujt e konvertueshëm nuk mund të kompensohen nga një pozicion i kundërt në titujt në të cilat titujt me vlerë bazë mund të konvertohen;
- pozicioni neto i fondit do të përcaktohet për çdo monedhë. Pozicioni neto i hapur i monedhës nënkupton totalin e elementëve të mëposhtëm:
 - a) pozicionet nga transaksionet jo derivative;
 - b) pozicionin neto i kontratave të ardhshme (diferenca midis të arkëtueshmeve dhe detyrimeve në lidhje me transaksionet e monedhës së kontratave të ardhshme, duke përfshirë shumat e kapitalizuara të transaksioneve të monedhës së kontratave të ardhshme dhe këmbimeve valutore të kryera në bursë);
 - c) të ardhurat dhe detyrimet e ardhshme të kushtëzuara dhe plotësisht të kolateralizuara;
 - d) riskun neto delta i opsioneve për të njëjtat monedha (risku neto delta nënkupton diferencën midis vlerave absolute të risqeve delta pozitive dhe negative. Riskun delta i një transaksioni opsioni është vlera e tregut e monedhës bazë të shumëzuar me deltën e opsionit);
 - e) vlerën e tregut të opsioneve të tjera në valuta të huaja;
- instrumenti derivativ i bazuar në indeks mund të kompensohet me titujt e renditur në të njëjtin indeks përkatës, nëse përfshin të paktën tetëdhjetë përqind të titujve të renditur në indeksin përkatës;
- titujt e lënë peng për një hua ose të transferuar në bazë të një marrëveshjeje huadhënie nuk mund të kompensohen me marrëveshjen derivative me afat me ulje të çmimeve .

24.6 Administrimi i pozicioneve në indekse dhe instrumente të tjera komplekse

Instrumenti derivativ i bazuar në indeks mund të kompensohet me titujt e renditur në të njëjtin indeks përkatës, nëse përfshin të paktën tetëdhjetë përqind të titujve të renditur në indeksin.

24.7 Burimet e informacionit të çmimeve të përdorura për vlerësimin

Çmimet e publikuara nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK), BLOOMBERG ose agjenti raportues i të dhënave që ofron kuota për instrumentin përkatës do të përdoren për qëllime të vlerësimit.

24.8 *Kur veçoritë e derivativëve në të cilat fondi i investimit planifikon të investojë ndryshojnë nga veçoritë e përgjithshme të përshkruara nga legjislacioni përkatës në lidhje me transaksionet me derivativë, duhet të hartohet një deklaratë e qartë që thekson këtë efekt, duke treguar veçoritë e transaksionit të caktuar derivativ dhe riskun kryesor.*

Nuk aplikohet.

24.9 *Informacione të tjera në lidhje me subjektin përkatës*

Nuk aplikohet.

25. DISPOZITA TË VEÇANTA NË LIDHJE ME FONDET E PASURIVE TË PALUAJTSHME

Nuk aplikohet.

IV. Risqet

26. PËRSHKRIMI I FAKTORËVE TË RISKUT

Risku që rrjedh nga ndryshimet në vlerën e instrumenteve të investimit të përfshirë në portofolin e Fondit: Çmimi i tregut të instrumenteve të investimit në portofolin e Fondit mund të luhetet për shkak të ndryshimeve që ndodhin në mjedisin ekonomik dhe politik, politikës monetare të bankave qendrore, aktivitetit të biznesit të emetuesve dhe institucioneve të kreditit që pranojnë depozita bankare, likuiditetit të tyre dhe perceptimit të tyre dhe raportit ndërmjet ofertës dhe kërkesës. Shoqëria Administruese e Fondeve mund të zbusë, por nuk mund ta eliminojë plotësisht, efektin e paqëndrueshmërisë së çmimeve nga diversifikimi i portofolit, kështu që vlera neto e aseteve për kuotë të Fondit mund të bjerë në periudha të caktuara. Qeveritë e vendeve mund të prezantojnë masa (p.sh. rritja e taksave, kufizimi i riatdhesimit të fitimeve, etj.) që mund të kenë një efekt negativ në Fond.

Risku kreditor: Në rastin e instrumenteve të caktuara të investimeve të përfshira në portofolin e Fondit, veçanërisht depozitat bankare, instrumentet e investimeve kolektive, titujt e borxhit, instrumentet e tjera të tregut të parasë dhe instrumentet derivative të shitura ndërmjet dy palëve, mosshlyerja e mundshme e emetuesit mund të zhvlerësojë vlerën e këtyre aseteve në portofolin e Fondit, e cila që mund të sjellë rënien e vlerës neto të aseteve të Fondit për kuotë.

Risku i këmbimit valutor: Investimet e Fondit mund të shprehen gjithashtu në monedha të ndryshme nga monedha e emetimit. Shoqëria Administruese e Fondeve nuk synon të eliminojë (mbrojë) pozicionin e tij valutor për monedhën e emetimit në mënyrë të vazhdueshme; si rrjedhojë, ndryshimet e kursit të këmbimit mund të ndikojnë në çmimin e Kuotave të Fondit. Kthimi në Kuotat e Fondit mund të ndikohet gjithashtu nga një ndryshim në kursin e këmbimit të monedhës së emetimit të secilës seri të shprehur në forintën hungareze ose në monedhën zyrtare të territorit specifik të huaj të shpërndarjes.

Risku i mospagimit të lidhur me kontratat derivative: ndryshimet e pafavorshme në likuiditetin ose menaxhimin financiar të partnerëve të biznesit palë në kontratat derivative në portofolin e Fondit mund të kenë gjithashtu një ndikim negativ në pagesën e fitimit të krijuar nga kontrata derivative për Fondin.

Risku i likuiditetit: Likuiditeti i disa titujve dhe instrumenteve të investimit mund të jetë më pak se i dëshirueshëm, që nënkupton se blerësit/shitësit për instrumente të tillë mund të jenë të vështirë për t'u gjetur. Si rrjedhojë, disa tituj në portofol që Shoqëria Administruese e Fondeve dëshiron të shesë mund të jetë i vështirë për t'u disponuar; kështu që çmimi i shitjes mund të jetë më i ulët se vlera e drejtë e tregut të titullit në periudhën përkatëse.

Ndryshime të mundshme negative në rregulloret tatimore të zbatueshme për fondet e investimeve dhe investitorët: Rregulloret tatimore hungareze dhe të huaja të zbatueshme për Fondin mund të ndryshojnë negativisht në të ardhmen (rritja e taksave, prezantimi i taksave të reja, reduktimi ose tërheqja e përfitimeve tatimore), që nënkupton se Fondi ose investitorët mund të duhet të paguajnë një shumë më të lartë tatimi në të ardhmen. Mund të ndodhë gjithashtu që Fondi të detyrohet të paguajë taksa të caktuara për të ardhurat e tij nga investimet që nuk ishin parashikuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve me blerjen e investimit dhe për rrjedhojë nuk janë marrë parasysh në vendimin e saj për blerjen e investimit.

Pezullimi i shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit: Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit mund të pezullohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve ose nga Autoriteti i Mbikëqyrjes në përputhje me dispozitat përkatëse të Ligjit për Investimet Kolektive (nenet 114-116); kështu investitorët mund të mos arrijnë të blejnë kuotat e tyre të fondit në ditën e dëshiruar. Pezullimi i shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit: Periudha e pezullimit është maksimumi 30 ditë, me kusht që nëse Fondi investon të paktën 20 për qind të aseteve të tij në një fond tjetër investimi, periudha e pezullimit do të përshtatet me rregullat e pezullimit të fondit kryesor të investimit. Në rast të justifikuar, me kërkesë të Shoqërisë Administruese të Fondeve, Autoriteti i Mbikëqyrjes mund të zgjasë pezullimin për një periudhë deri në 1 vit. Shpërndarja e Kuotave të Fondit duhet të vazhdojë kur arsyet e pezullimit nuk ekzistojnë më ose kur i MbikëqyrjesAutoriteti udhëzohet me vendim.

Reduktimi i kapitalit të fondit: Në rast të një riblerjeje në masë të Kuotave të Fondit, kapitali i Fondit mund të bjerë në një nivel ku Shoqëria Administruese e Fondeve do të inicojë realizimin e Fondit.

Risqet e qëndrueshmërisë: ngjarje ose rrethana mjedisore, sociale ose të qeverisjes, shfaqja ose ekzistenca e të cilave mund të ketë një efekt negativ aktual ose të mundshëm material në vlerën e investimit.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore përfshijnë, për shembull, menaxhimin jo të duhur të proceseve të lidhura me ndryshimet klimatike, ndikimet sociale përfshijnë moszbatimin e standardeve të punës të njohura në nivel ndërkombëtar ose përpjekjet e pamjaftueshme për të adresuar boshllëqet e pagave me bazë gjininë, ndërsa rreziqet nga qeverisja e korporatave përfshijnë, për shembull, veprimin jo në përputhje me të drejtat e punëtorëve dhe kërkesat për mbrojtjen e të dhënave.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të jenë të rëndësishme, por, nëse materializohen, ato mund të kenë gjithashtu një ndikim material në faktorë të tjerë risku dhe mund, për shembull, të ndikojnë negativisht në nivelin e riskut të tregut, riskut të likuiditetit, riskut kreditor ose riskut operacional, ose të ndikojnë negativisht në vlerën e investimeve të Fondit, duke përfshirë humbjen e përgjithshme në vlerë, duke ndikuar negativisht në performancën e Fondit. Si rrjedhojë, risqet e qëndrueshmërisë konsiderohen si risqe të zakonshme.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes korporative mund të materializohen gjithashtu në një mënyrë specifike për shoqërinë, ku vlera e tregut e instrumenteve financiare të emetuara nga shoqëritë që nuk veprojnë në përputhje me kërkesat e qëndrueshmërisë mund të ulet si rezultat i risqeve të qëndrueshmërisë, të cilat mund të shkaktohen nga ngjarje që ndikojnë në reputacionin e shoqërisë, sanksionet e vendosura ndaj shoqërisë apo edhe risqe fizike të shkaktuara nga ndryshimet klimatike.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të shfaqen gjithashtu në riskun operacional duke shkaktuar humbje për Fondin në tërësi nëse Shoqëria Administruese e Fondeve ose ofruesit e shërbimeve të angazhuar prej tij nuk u kushtojnë vëmendje të mjaftueshme vlerësimeve mjedisore, sociale dhe të qeverisjes.

Në marrjen e vendimeve të saj të investimeve të rëndësishme për Fondin, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe vlerëson siç duhet rreziqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes midis të gjitha risqeve që lidhen me investimin. Qëllimi i përfshirjes së risqeve të qëndrueshmërisë në vendimet e investimit është të sigurohet që ato të identifikohen sa më shpejt që të jetë e mundur, në mënyrë që ndikimi i tyre në asetet e Fondit të menaxhohet dhe të zbutet siç duhet.

Në procedurat e administrimit të riskut të aplikuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe mat të gjitha risqet që lidhen me Fondin, siç renditen në këtë seksion; në këtë mënyrë, në veçanti, risqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes, duke aplikuar tregues të riskut për vlerësimin e risqeve. Treguesit e riskut vlerësojnë risqet nga çdo aspekt i riskut të qëndrueshmërisë duke marrë parasysh treguesit sasiorë dhe cilësorë. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor vlerësimet dhe vlerësimin ESG të ofruara nga një ofrues i jashtëm i të dhënave për Fondin. Ofruesi i të dhënave përdor një bazë të gjerë të dhënash për industrinë dhe shoqëritë për të përmbledhur dhe klasifikuar çdo segment mjedisor, social dhe qeverisës në një mënyrë të përcaktuar, dhe më pas i konverton ato në një tregues të vetëm ESG. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor treguesit e ofruar nga ofruesi i të dhënave gjatë vendimmarrjes për investime.

Shoqëria Administruese e Fondeve integron rreziqet e qëndrueshmërisë dhe administrimin e tyre në proceset e vendimmarrjes së Fondit; kështu, Fondi është në përputhje me nenin 6 të Rregullores SFDR.

Fondi nuk synon të promovojë karakteristika mjedisore dhe/ose sociale (nuk bën pjesë në nenin 8, paragrafi 1 të Rregullores SFDR), ose të bëjë investime të qëndrueshme (nuk bën pjesë në nenin 9, paragrafët 1, 2 dhe 3 të Rregullores SFDR).

26.1 Një përshkrim i administrimit të riskut të likuiditetit të Fondit, duke përfshirë të drejtat e riblerjes dhe marrëveshjet aktuale të riblerjes me investitorët

Shoqëria Administruese e Fondeve monitoron dhe vlerëson vazhdimisht riskun e likuiditetit të Fondit dhe siguron që profili i likuiditetit të investimeve të Fondit përputhet me detyrimet e Fondit. Shoqëria Administruese e Fondeve siguron që strategjia e investimit, profili i likuiditetit dhe politika e riblerjes janë të koordinuara në lidhje me Fondin. Raportet vjetore dhe gjashtëmujore të Fondit përmbajnë informacionin mbi administrimin e riskut të likuiditetit të përcaktuar në nenin X të shtojcës 6 të Ligjit për Investimet Kolektive.

V. Vlerësimi i aseteve

27. MËNYRA E LLOGARITJES SË VLERËS NETO TË ASETEVE, VENDI DHE DATA E PUBLIKIMIT, PROCEDURA NË RAST TË NDONJË GABIMI NË LLOGARITJEN E VLERËS NETO TË ASETEVE

Vlera neto e aseteve të Fondit do të përcaktohet nga Depozituesi. Vlera neto e aseteve të Fondit do të përcaktohet duke përdorur informacionin më të fundit të mundshëm të çmimit të tregut në lidhje me aktivet e Fondit, në përputhje me dispozitat e Politikës së Administrimit të Fondeve. Vlera neto e aseteve të Fondit dhe vlera neto e asetve për Kuotë të Fondit për çdo seri do të vendosen për çdo ditë tregtimi dhe brenda dy ditëve të biznesit të dhënat do të publikohen në faqet zyrtare të njoftimit të Fondit dhe gjithashtu do t'u vihen në dispozicion investitorëve në pikat e shitjes. Shoqëria Administruese e Fondeve do t'i dorëzojë depozituesit të gjitha dokumentet që janë të nevojshme për të përcaktuar vlerën neto të aseteve të Fondit pa vonesë, në përputhje me shpeshtësinë e përcaktimit të vlerës neto të aseteve. Metoda dhe informacioni i përdorur për vlerësimin do të dokumentohet në rastin e instrumenteve të investimit në proces gjyqësor në atë kohë dhe për të cilat janë regjistruar të drejtat e dhëna palëve të treta.

Në rast të ndonjë gabimi në llogaritjen e vlerës neto të aseteve të Fondit, vlera e pasaktë neto e aseteve korrigjohet në momentin e vlerësimit të radhës të vlerës neto të aseteve me efekt prapaveprues në kohën kur është bërë gabimi, nëse gabimi tejkalon një të mijtën e vlerës neto të aseteve të Fondit. Në procesin e korrigjimit, vlera neto e pasaktë e asetit do të rregullohet në vlerën e saktë për çdo ditë për të cilën është llogaritur vlera neto e asetit dhe e cila për këtë arsye është ndikuar nga gabimi i zbuluar. Vlera neto e rregulluar e aseteve do të publikohet. Të dhënat e vlerës neto të aseteve dhe çdo komunikim për vlerat e pasakta të aktiveve neto do të jenë të disponueshme në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese të Fondeve (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>) dhe në faqen e internetit të distributorit kryesor (<https://www.otpbank.hu>).

Nëse Kuotat e Fondit janë shpërndarë me vlerën e pasaktë të aktiveve neto, diferenca midis çmimeve të llogaritura me vlerën e pasaktë dhe me vlerën e saktë neto të aseteve duhet të shlyhet me investitorin përkatës brenda 30 ditëve nga dita në të cilën është zbuluar gabimi, përveç rasteve kur:

- a) diferenca e çmimit të një kuote të fondit, e llogaritur në bazë të llogaritjes së vlerës së pasaktë të aktiveve neto, është më e vogël se një e mijta e çmimit për kuotë të fondit, e llogaritur në bazë të vlerës së saktë neto të asetit ose, nëse politika e administrimit specifikon një vlerë më të ulët, vlera e përcaktuar në politikën e administrimit,
- b) shuma që do të paguhet si rezultat i diferencës në çmimet e llogaritura në bazë të vlerës së pasaktë dhe të saktë të asetit është më pak se një mijë forintë për çdo investitor ose, nëse në politikën e administrimit specifikohet një vlerë më e ulët, vlera e përcaktuar në politikën e administrimit, ose
- c) Shoqëria Administruese e Fondeve, nëse zbulohet një gabim në llogaritjen e vlerës neto të asetit, nuk kërkon kompensim nga investitori në lidhje me diferencën në çmimin e marketingut të kuotës së fondit që rezulton nga korrigjimi i gabimit, me kusht që Shoqëria Administruese e Fondeve ose Depozituesi të mbulojnë diferencën për Fondin.

Vlera neto e asetit që përcakton çmimin në ditën e biznesit përcaktohet dhe shprehet në monedhën e emetimit nga depozituesi pas orës 14:00 në ditën e llogaritjes sipas tabelës më poshtë bazuar në çmimin e tregut dhe të dhënat e rendimentit (të disponueshme deri në orën 16:00 të së njëjtës ditë) dhe rregullat e vlerësimit të përcaktuara në nenet 28 dhe 29, dhe publikohet në faqen zyrtare të njoftimit në ditën e dytë të biznesit në Hungari pas ditës së llogaritjes më së voni. Vlera neto e aseteve llogaritet për çdo Ditë Biznesit. Në rast se instrumenti i investimit në fjalë renditet në më shumë se një bursë, depozituesi gëzon të drejtën për të vendosur se cili çmim i bursës duhet të përdoret. Çmimet e publikuara nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK), BLOOMBERG ose agjenti raportues i të dhënave që ofron kuota për instrumentin në fjalë përdoren për qëllimet e vlerësimit të përmendur në seksionin 28.

Vlera neto e aseteve të Fondit është e barabartë me vlerën e aseteve të hapjes në portofolin e Fondit në ditën e parë të biznesit, e llogaritur sipas seksioneve 28 dhe 29 dhe e reduktuar nga detyrimet e Fondit të përcaktuara në nenin 28. Vlera neto e aseteve për Kuota të Fondit është e barabartë me vlerën neto të asetve të Fondit duke e pjesëtuar me numrin e hapjes së Kuotave të Fondit në qarkullim në ditën e parë të biznesit.

Depozituesi përcakton pjesën e secilës seri të Kuotave të Fondeve në vlerën totale të aseteve neto duke pjesëtuar shumën e vlerës neto të aseteve të serisë së dhënë në ditën e parë të biznesit dhe çmimin total të shpërndarjes në ditën e dytë të biznesit me vlerën totale të aseteve neto të Fondit plus çmimin e shpërndarjes në ditën e dytë të biznesit, raport i cili gjithashtu merret në konsideratë nga Depozituesi për shpërndarjen e aseteve të Fondit dhe shpenzimet e bëra nga Fondi.

Në rast se, për ndonjë arsye, vlera neto e asetit nuk mund të përcaktohet, atëherë vlera e përcaktuar e fundit publikohet dhe komunikohet së bashku me një përshkrim të hollësishëm të rrethanave dhe fakteve që pengojnë llogaritjen e vlerës neto të asetit.

Fondi	Dita e çmimeve të tregut për përcaktimin e vlerës neto të asetit në ditën e biznesit	Dita e llogaritjes së vlerës neto të asetit në ditën e biznesit	Dita e nënshkrimit të kontratës për Kuotën e Fondit që shlyhet me çmimin në ditën e biznesit
Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)	Dita e parë e biznesit	Dita e parë e biznesit	Dita e biznesit

28. VLERËSIMI I ASETEVE NË PORTOFOL, NJË PËRSHKRIM I PROCEDURËS SË VLERËSIMIT DHE I METODOLOGJISË SË ÇMIMIT PËR VLERËSIMIN E ASETEVE, DUKE PËRFSHIRË METODAT E PËRDORURA PËR TË VLERËSUAR ASETE TQË JANË TË VËSHITURA PËR T'U VLERËSUAR SIPAS SEKSIONIT 38

- Në llogaritjen e vlerës neto të aseteve të Fondit, ne marrim parasysh bilancin e hapjes në ditën e parë të biznesit të *llogarisë rrjedhëse* të rritur nga interesat e akumuluar nga dita e biznesit. Në rast se ka një diferencë ndërmjet interesit të llogaritur proporcional dhe interesit të kredituar në fund të periudhës së interesit, diferenca e interesit njihet në vlerën neto të asetit në ditën e transaksionit të kredisë.
- Për llogaritjen e vlerës neto të aseteve, vlera e depozitave me afat rritet edhe me interesat proporcionale të ditës së biznesit. Në rast se ka një diferencë ndërmjet interesit të llogaritur proporcional dhe interesit të kredituar në fund të periudhës së interesit, diferenca e interesit njihet në vlerën neto të asetit në ditën e transaksionit të kredisë.
- Obligacionet e qeverisë hungareze me interes fiks të emetuara në Hungari në forintë me një maturim të mbetur prej më shumë se tre muajsh dhe bonot e thesarit me zbritje* vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit, duke u bazuar në vlerën mesatare të diferencave të tyre më të mira ofertë-kërkesë të publikuara së fundi nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit të Qeverisë (ÁKK) në kontekstin e kuotimit të shitësit kryesor në ditën e parë të biznesit ose, në mungesë të tij, në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto. Titujt e blerë përmes IPO vlerësohen në bazë bruto duke përdorur çmimin neto të blerjes nga data e listimit deri në datën e emetimit, me kusht që të mos ketë ende kuota.
- Obligacionet e qeverisë hungareze me interes të ndryshueshëm të emetuara në Hungari në forintë me një maturim të mbetur prej më shumë se tre muajsh* vlerësohen duke mbledhur vlerën mesatare të çmimit neto të ofertës më të mirë dhe të kërkesës, të publikuar në kontekstin e kuotimit të shitësit kryesor në ditën e parë të biznesit ose, në mungesë të tij, në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të interesit neto deri në ditën e vlerësimit të interesit neto. Titujt e blerë përmes IPO vlerësohen në bazë bruto duke përdorur çmimin neto të blerjes nga data e listimit deri në datën e emetimit, me kusht që të mos ketë ende kuota.
- Titujt e qeverisë hungareze, të shprehura në HUF, me një maturim të mbetur prej tre muajsh ose më pak,* vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit bazuar në të ardhurat bazë 3-mujore të Agjencisë së Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK) në ditën e biznesit ose, në mungesë të tyre, në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto.
- Titujt e borxhit me maturim origjinal më pak se 3 muaj të emetuar nga MNB (obligacionet MNB)* vlerësohen me vlerën e zbritur për ditën e biznesit duke përdorur të ardhurat e emetimit për titujt e skontimit dhe me çmimin bruto për ditën T për titujt me interes (çmimi bruto është çmimi neto në momentin e blerjes plus interesin proporcional deri në ditën e biznesit).
- Vlera e tregut e titujve të borxhit të ndryshme nga ato të renditura më lart (duke përfshirë letrat titujt e qeverisë hungareze të emetuara në monedhë të huaj, titujt e qeverisë ndërkombëtare, instrumentet e llojit të obligacioneve të tregtuara publikisht të institucioneve financiare, operatorëve ekonomikë dhe qeverive vendore hungareze, instrumenteve të tregut të parasë dhe obligacioneve hipotekore) përcaktohet me vlerën bruto të ditës së biznesit, e llogaritur nga vlera mesatare e çmimit të ofertës dhe kërkesës neto të kuotuar në mbyllje në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto (të shfaqur nga Bloomberg ose të publikuara nga ofruesi i shërbimit të raportimit të të dhënave që ofron kuota për instrumentin e dhënë). Titujt e blerë përmes IPO vlerësohen në bazë bruto duke përdorur çmimin neto të blerjes nga data e listimit deri në datën e emetimit, me kusht që të mos ketë ende kuota.

- h) *Obligacionet me interes fikse, private, instrumentet e tregut të parasë dhe obligacionet hipotekore* vlerësohen me çmimin bruto të ditës së biznesit duke u bazuar në vlerën mesatare të ofertës dhe kërkesës më të mirë të mbylljes të kuotuar nga 3 themelues të tregut në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto. Në rast se nuk ka kuota çmimesh të disponueshme, titujt vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit duke përdorur të ardhurat në fuqi në ditën e blerjes. Titujt e blerë përmes IPO vlerësohen në bazë bruto duke përdorur çmimin neto të blerjes nga data e listimit deri në datën e emetimit, me kusht që të mos ketë ende kuota.
- i) *Aksionet e renditura në Bursën e Budapestit* vlerësohen me çmimin e mbylljes në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto. Në rast se një aksion i caktuar nuk është shitur ose blerë që nga oferta fillestare në bursë, aksioni vlerësohet me çmimin e blerjes.
- j) *Aksionet e huaja dhe ETF-të* vlerësohen me çmimin e mbylljes në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto. Në rast se një aksion i caktuar ose ETF nuk është shitur ose blerë që nga oferta fillestare në bursë, aksioni ose ETF vlerësohet me çmimin e blerjes.
- k) Në rast se, sipas mendimit të depozituesit, çmimi i likuidimit të titujve është më i ulët se çmimi i llogaritur sipas pikave c)-j), atëherë çmimi i likuidimit i përcaktuar nga depozituesi përdoret si bazë për llogaritjen e vlerës neto të asetit. Në rastin e titujve të qeverisë hungareze, çmimi i likuidimit përcaktohet nga çmimi më i lartë i blerjes i publikuar nga anëtarët e sistemit primar të shitësve të Agjencisë së Menaxhimit të Borxhit Qeveritar kur obligacionet janë të renditura në tregun sekondar, ndërsa në rastin e titujve të tjerë llogaritet nga çmimi i shfaqur në ekranet e BLOOMBERG ose, në mungesë të tyre, nga kuotat e çmimeve të kërkuara ad hoc nga distributorët ose, në rastin e titujve të renditur në bursë, nga çmimi i këmbimit.
- l) Titujt e borxhit të emetuar jashtë vendit vlerësohen sipas parimeve të vlerësimit të paraqitura në pikat c)-j), në bazë të çmimeve të shfaqura nga BLOOMBERG.
- m) Kuotat e fondit për fondet e hapura vlerësohen me vlerën më të fundit neto të aseteve për kuotë të disponueshme gjatë vlerësimit të aseteve neto.

Kuotat e fondit për fondet e mbyllura të investimeve vlerësohen si në vijim:

- (a) në rast se ka kuota për kuotat e fondit specifik të investimeve të mbyllura, ato vlerësohen me vlerën mesatare të kuotës së ofertës-kërkesës për ditën e dytë të biznesit;
- (b) në rast se nuk ka kuota për kuotat e fondit specifik të investimeve të mbyllura, ato vlerësohen me vlerën neto të aseteve për kuotë në ditën e dytë të biznesit.

Në rast se vlera neto e aseteve për kuotë në ditën e dytë të biznesit nuk është e disponueshme, zbatohet NAV-ja e fundit e disponueshme për kuotë.

- n) Kur vlerësohen *marrëveshjet e riblerjes të mbajtura në ruajtje*, shitja e menjëhershme dhe riblerja e ardhshme merren parasysh në të njëjtën kohë si në vijim:

blerja e menjëhershme – shitja e ardhshme: titulli i blerë nuk duhet të përfshihet në stoqe; në vend të kësaj, çmimi i ofertës i titullit të blerë plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit midis çmimit të kërkesës dhe çmimit të ofertës i shtohet të arkëtueshmeve.

shitja e menjëhershme – blerja e ardhshme: titulli i shitur duhet të përfshihet ende me vlerën e tregut në vlerën neto të aseteve dhe çmimi i kërkesës plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit midis çmimit të kërkesës dhe çmimit të ofertës i shtohet detyrimeve të Fondit.

- o) Kur vlerësohen *marrëveshjet e riblerjes*, shitja e menjëhershme dhe riblerja e ardhshme merren parasysh në të njëjtën kohë si në vijim:

blerja e menjëhershme – shitja e ardhshme: titulli i blerë përfshihet në vlerën neto të asetit me çmimin e tregut dhe çmimi i ofertës plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit ndërmjet çmimit të kërkesës dhe çmimit të ofertës minus çmimin e tregut në ditën e biznesit të titullit të blerë i shtohet të arkëtueshmeve të Fondit.

shitja e menjëhershme – blerja e ardhshme: titulli i shitur hiqet nga vlera neto e asetit dhe çmimi i kërkesës plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit ndërmjet çmimit të ofertës dhe çmimit të kërkesës minus vlerën e tregut në ditën e biznesit të titullit të shitur i shtohet detyrimeve.

- p) Të arkëtueshmet njihen sipas rregulloreve të kontabilitetit të zbatueshme për fondet e investimeve. Në rast se Depozituesi ka dyshime për ndonjë nga të arkëtueshmet e Fondit, atëherë ky fakt shënohet dhe vlera neto e aseteve do të reduktohet me shumën e humbjeve të parashikuara.
- q) Titujt e dhënë hua hiqen nga stoqet dhe vlera e tyre e tregut u shtohet të arkëtueshmeve.
- r) Titujt e huazuar kalohen në aksione dhe vlera e tregut e titujve të huazuar u shtohet detyrimeve.
- s) Vlera e aseteve, çmimi i të cilave përcaktohet në monedha të ndryshme nga monedha e emetimit, konvertohet në monedhën e emetimit duke përdorur normat mesatare zyrtare në ditën e parë të biznesit të Magyar Nemzeti Bank. Monedhat e huaja të pakuotura nga Magyar Nemzeti Bank vlerësohen me kursin e këmbimit të llogaritur nga kursi mbyllës i këmbimit USD/HUF dhe kursi i këmbimit USD/FX i ofruar nga Bloomberg për monedhën e huaj të dhënë në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto.
- t) Detyrimet njihen sipas rregulloreve të zbatueshme të kontabilitetit për fondet e investimeve. Vlera e shërbimeve të përdorura, por që janë të pafaturuara (duke përfshirë tarifën e administrimit të fondeve dhe mbikëqyrjes proporcionale) njihet si detyrim.

Vlera e detyrimeve, çmimi i të cilave përcaktohet në monedha të ndryshme nga monedha e emetimit, konvertohet në monedhën e emetimit duke përdorur normat mesatare zyrtare në ditën e parë të biznesit të Magyar Nemzeti Bank. Monedhat e huaja të pakuotura nga Magyar Nemzeti Bank vlerësohen me kursin e këmbimit të llogaritur nga kursi mbyllës i këmbimit USD/HUF dhe kursi i këmbimit USD/FX i ofruar nga Bloomberg për monedhën e huaj të dhënë në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto.

Aktivitetet jolikuide vlerësohen nga ekspertët. Çmimi i ekspertit përcaktohet nga Depozituesi duke u bazuar në çmimet e fundit të njohura të tregut të vëzhguara në tregun kryesor të instrumentit financiar të dhënë, duke rregulluar çmimet përmes metodës së zgjedhur nga depozituesi (krahasimi i tregut me instrumentet me korrelacion të lartë, vlerësimi i bazuar në fluksin e zbritur të parasë, aplikimi i një koeficienti rregullues të përcaktuar me anë të një analize skenari). Për të dy asetet që janë bërë aktive jolikuide dhe ato që janë të vështira për t'u vlerësuar, depozituesi vazhdon duke marrë parasysh kriteret në vijim:

- Instrumentet vlerësohen në frekuencën e përcaktuar në politikën e vlerësimit dhe vlerësimi merr parasysh informacionin e disponueshëm për instrumentin e dhënë, si dhe vlerëson riskun e mosarritjes për t'u shitur dhe riskun e mospagesës.
- Në rast se lind ky lloj risku, probabiliteti i vlerësuar i shfaqjes së tij bëhet në baza proporcionale, ku vlera kontabël do të ulët në mënyrë të vazhdueshme.
- Nëse është e pamundur të shitet instrumenti i caktuar dhe shitja e tij nuk ka gjasa edhe në të ardhmen, ose nëse emetuesi nuk mund të kryejë pagesën, vlerësimi mund të marrë parasysh opsionin e shlyerjes së plotë të instrumentit.
- Në rast se informacioni i ri, përkatës bëhet i disponueshëm për publikun për instrumentin ose depozituesi merr një informacion të tillë, vlerësimi vazhdon të përsëritet.
- Vlerësimi rishikohet në mënyrë të vazhdueshme me miratimin e Komitetit të Vlerësimit dhe periudha ndërmjet dy vlerësimeve nuk mund të kalojë 30 ditë.

Vlerësimi i kushton vëmendje të veçantë aseteve 'që janë të vështira për t'u vlerësuar', vlerësimi i të cilave do të konsiderohet se i nënshtrohet një rishikimi të veçantë pasi ekziston një rrezik i lartë që vlerësimi mund të mos jetë i duhur.

Rishikimi kryhet me miratimin e komitetit të vlerësimit që drejtohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve, anëtarët e përhershëm të së cilës janë punonjës që përmbushin funksionet e përcaktuara në politikën mbizotëruese të vlerësimit:

- (i) Drejtori i menaxhimit të riskut
- (ii) Drejtori i zyrës mbështetëse
- (iii) Drejtori i zyrës së ndërmjetme
- (iv) Oficeri i Përputhshmërisë

Politikat dhe procedurat e vlerësimit përshkruajnë procesin e rishikimit, duke përfshirë teste dhe kontrolle të mjaftueshme dhe të përshtatshme për arsyetimin e vlerës së çdo asseti. Arsyeimi duhet të vlerësohet në mënyrë objektive. Përgjithësisht, këto verifikime dhe kontrolle mund të përfshijnë sa vijon, sipas natyrës së instrumentit dhe metodave të disponueshme të kontrollit dhe burimeve të çmimeve (pa kufizuar mundësinë për të shtuar metoda shtesë në verifikimet dhe kontrollet e mëposhtme):

- a) verifikimi i vlerave duke krahasuar çmimet e marra nga partnerët e biznesit me njëri-tjetrin dhe ndërmjet periudhave të ndryshme;
- b) vërtetimi i vlerave duke krahasuar çmimet e realizuara me vlerat kontabël më të fundit;
- c) marrja në konsideratë e reputacionit, qëndrueshmërisë dhe cilësisë së burimit të vlerësimit;
- d) krahasimi me vlerat e palëve të treta;
- e) identifikimi dhe regjistrimi i përjashtimeve;
- f) vënia në pah dhe studimi i devijimeve që duken të pazakonta ose që ndryshojnë sipas standardit të vlerësimit të përcaktuar për llojin e asetit;
- g) kërkimi i çmimeve të mëparshme dhe parametrave përkatës;
- h) krahasimi me çmimin e aseteve përkatëse ose transaksionet mbrojtëse që lidhen me to;
- i) rishikimi i pikave të të dhënave të përdorura në çmimet e bazuara në model, veçanërisht ato për të cilat çmimi i modelit tregon ndjeshmëri të konsiderueshme.

29. VLERËSIMI I TRANSAKSIONEVE DERIVATIVE

a) Vlera e *opsioneve* të blera rrit vlerën neto të asetit, ndërsa opsionet e shitura e zvogëlojnë atë. Vlera e opsionit është çmimi mesatar në ditën e dytë të biznesit i llogaritur nga çmimi i ofertës dhe çmimi i kërkesës i kuotuar për opsionin dhe nëse nuk është i disponueshëm, çmimi mesatar i fundit i disponueshëm. Në rast se vlerësimi i një opsioni bazohet vetëm në çmimet e ofruara nga autori, Shoqëria Administruese e Fondëve shqyrton në mënyrë të rregullt përshtatshmërinë e vlerësimit të opsionit ose çmimet mbi të cilat bazohet vlerësimi, duke përdorur një nga metodat e kontrollit dhe verifikimit të përmendura në seksionin 28.

b) Vlera e *shkëmbimeve* është e barabartë me shumën e vlerave të transaksioneve elementare që përbëjnë shkëmbimet. Në rast se transaksionet elementare nuk mund të vlerësohen siç u përmend më lart, shkëmbimi vlerësohet me vlerën e kuotuar nga agjenti raportues i të dhënave që ofron kuota për transaksionin specifik ose me anë të një vlerësuesi të jashtëm.

c) *Kontratat e ardhshme* vlerësohen duke përdorur çmimin e mbylljes së bursës në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aseteve neto.

d) *Transaksionet e kontratave të ardhshme të këmbimit valutor OTC* vlerësohen duke përdorur kursin në ditën e parë të biznesit (norma mesatare MNB) dhe normat e interesit të mbylljes ndërbankare të kuotuara në monedhat përkatëse në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të aktiveve neto ose me normat e ardhshme të llogaritura nga pikat swap të kuotuara në tregun ndërbankar.

e) Vlera e tregut në ditën e biznesit *e marrëveshjes së ardhshme të blerjes* është e barabartë me diferencën midis vlerës së mbylljes së tregut të instrumentit bazë në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të asetit neto të reduktuar me vlerën aktuale të flukseve monetare të pritshme deri në dorëzimin e transaksionit të ardhshëm dhe vlerës aktuale të ditës së biznesit të çmimit të ofertës të përcaktuar në marrëveshjen e ardhshme.

f) Vlera e tregut në ditën e biznesit *e marrëveshjes së shitjes së ardhshme* është e barabartë me diferencën midis vlerës aktuale në ditën e biznesit të çmimit të kërkuar të përcaktuar në marrëveshjen e ardhshme dhe vlerës së mbylljes së tregut të instrumentit bazë në ditën e fundit të disponueshme në datën e vlerësimit të asetit neto të reduktuar me vlerën aktuale të flukseve monetare të pritshme deri në dorëzimin e transaksionit të ardhshëm.

30. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Ndarja e aseteve të Fondit të cilat janë bërë jolikuide

Në rast se më shumë se 5 për qind e aseteve të Fondit janë bërë jolikuide, për të garantuar parimin e trajtimit të barabartë ndërmjet investitorëve dhe për të ruajtur shpërndarjen e vazhdueshme, Shoqëria Administruese e Fondëve mund të vendosë të ndajë asetet jolikuide brenda portofolit të Fondit ose të veçojë Kuotën e Fondit që përfshin asete jolikuide brenda portofolit të Kuotës së Fondit.

Menjëherë sapo të merret vendimi për ndarjen, asetet që konsidohen jolikuide duhet të paraqiten veçmas nga asetet e tjera të Fondit për qëllime të llogaritjes së vlerës neto të aseteve. Për më tepër, kuotat e Fondit ombrellë shpërndahen

ndërmjet investorëve në proporcionin që përfaqësojnë asetet jolikuide në vlerën neto të asetit të Fondit. Pas ndarjes, Kuotat e Fondit që përfshijnë aktive jolikuide do të shënohen "IL".

Kuotat e fondit të shënuara "IL" nuk mund të blihen.

Kur arsyet e ndarjes nuk vlejnë më, Shoqëria Administruese e Fonde vendosë për përfundimin e ndarjes pjesërisht ose tërësisht dhe do të zëvendësojë Kuotat e Fondit të shënuara "IL" me Kuotat e Fondit Ombrellë bazuar në raportin e këmbimit që korrespondon me çmimet mbizotëruese të Kuotave të Fondit.

Shoqëria Administruese e Fondeve, në përputhje me dispozitat për zbulimin e jashtëzakonshëm të informacionit, njofton investorët dhe Autoritetin e Mbikëqyrjes për ndarjen e aseteve, për përfundimin e ndarjes pjesërisht ose tërësisht dhe arsyet për këtë. Raportet vjetore dhe gjashtëmujore të Fondit përmban informacion të detajuar në lidhje me përbërjen e aseteve të ndara.

Shoqëria Administruese e Fondeve pezullon shpërndarjen e Kuotave të Fondit njëkohësisht me publikimin e vendimit për ndarjen derisa ndarja të zbatohet në fakt.

VI. Informacion në lidhje me kthimet

31. KUSHTET DHE RREGULLAT NË LIDHJE ME VLERËSIMIN DHE PAGESËN E DIVIDENTËVE

Fondi nuk paguan asnjë të ardhur nga fitimi kapital, por do ta riinvestojë atë në tërësi, në përputhje me politikën investuese të Fondit. Çdo fitim kapital do të realizohet nga investorët si diferencë midis çmimeve të blerjes dhe riblerjes së Kuotave të Fondit të tyre.

32. DATAT E SHPËRNDARJES

Nuk aplikohet.

33. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

VII. Zotimi për mbrojtjen e kapitalit të investuar dhe garantimin e fitimeve, mjetet e zbatimit të tij

34. ZOTIMI PËR MBROJTJEN E KAPITALIT TË INVESTUAR DHE GARANTIMIN E FITIMEVE

34.1 Garancia bankare që siguron pengun për të mbrojtur kapitalin e investuar dhe për të garantuar fitimet

Nuk aplikohet.

34.2 Politika e investimeve që mbështet zotimin për të mbrojtur kapitalin e investuar dhe për të garantuar fitimet

Nuk aplikohet.

35. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

VIII. Tarifa dhe shpenzime

36. *TARIFAT DHE SHPENZIMET QË I NGARKOHEN FONDIT DHE MËNYRA E NGARKIMIT TË TYRE NË FOND*

36.1 *Tarifat dhe shpenzimet që Fondi detyrohet t'i paguajë Shoqërisë Administruese të Fondit, përshkrimin e mënyrës së llogaritjes dhe mënyrën e tarifimit të tyre në Fond, kushtet e pagesës*

Për kryerjen e veprimtarisë së tij dhe për shërbimet e tjera që nuk kualifikohen si shërbime të ndërmjetësuar dhe të pandërmjetësuar të renditura më poshtë, Shoqëria Administruese e Fondeve tarifton një tarifë, e cila nuk mund të kalojë 1% të vlerës neto të aseteve të Fondit në vit. Për Kuotat e Fondit të Serisë "I", Shoqëria Administruese e Fondeve nuk tarifton asnjë tarifë për administrimin e fondit.

Mënyra e tarifimit të tarifës së menaxhimit të fondit: Pjesa proporcionale e tarifës së menaxhimit të fondit – e llogaritur për vlerën e fundit neto të asetit – debitohet çdo ditë dhe bëhet e pagueshme që nga dita e parë pas muajit referues.

Tarifa e administrimit të fondeve u përcaktua duke marrë parasysh faktin se tarifa për shërbimet e ndërmjetësuar [pika (a)] dhe shërbimet e pandërmjetësuar [pika (b)] të renditura më poshtë, kostot që lidhen me themelimin, bashkimin ose shpërbërjen e Fondit dhe ndryshimin e Politikës së Administrimit të Fondeve, si dhe tarifën e shërbimeve administrative që i paguhen Autoritetit të Mbikëqyrjes janë tashmë të përfshira në tarifë; prandaj, ato nuk mund t'i tarifohen drejtpërdrejt Fondit:

a) shërbimet e ndërmjetësuar:

- aa) reklamimi dhe promovimi i Fondit dhe Kuotave të Fondit të lëshuara nga Fondi, dhe komunikimi tregtar përkatës;
- ab) oferta publike e Kuotave të Fondit dhe shërbimet e distributorëve të angazhuar për shpërndarjen e vazhdueshme të tyre;

b) shërbime të tjera të pandërmjetësuar:

ba) kryerjen e detyrave administrative të renditura në seksionin 7(2)(a) të Ligjit për Investimet Kolektive,

- (i) duke përfshirë rastet kur një nga këto detyra kryhet nga një person tjetër sipas një kontrate agjencie që nuk përbën kontraktim të jashtëm; pra, në veçanti:
 - detyrat e kontabilitetit

Nëse kapitali i Fondit nuk ka arritur mesatarisht 50 për qind të minimumit të detyrueshëm të kapitalit fillestar për një periudhë tre mujore, Shoqëria Administruese e Fondeve nuk mund t'i ngarkojë Fondit tarifën e menaxhimit për sa kohë që kapitali i Fondit nuk arrin 50 për qind të minimumit të detyrueshëm të kapitalit fillestar mesatarisht për tre muajt e fundit. Kostot e bëra gjatë periudhës së lirë nuk do t'i ngarkohen Fondit më pas.

36.2 *Tarifat dhe shpenzimet që Fondi është i detyruar t'i paguajë depozituesit, përshkrimi i mënyrës së llogaritjes dhe mënyrës së tarifimit të tyre në Fond, kushtet e pagesës*

Tarifa vjetore e depozitimit që i tarifohet Fondit nga Depozituesi nuk duhet të kalojë 0.06% të vlerës neto të aseteve të Fondit.

Pjesa proporcionale e tarifës së depozitimit - e llogaritur për vlerën e fundit neto të asetit - akumulohet çdo ditë dhe bëhet e pagueshme në ditën e fundit bankare të muajit pas muajit referues.

36.3 *Tarifat dhe shpenzimet që Fondi detyrohet t'u paguajë palëve të tjera ose personave të tretë, përshkrimin e mënyrës së llogaritjes dhe mënyrën e tarifimit të tyre në Fond, kushtet e pagesës*

Tarifat e pagueshme nga Fondi tek Audituesi

Audituesi i ngarkon Fondit një tarifë audituesi prej maksimumi 10,000 euro në vit.

Pjesa proporcionale e tarifës së audituesit grumbullohet çdo ditë dhe paguhet çdo vit.

Tarifat e pagueshme nga Fondi tek Autoriteti i Mbikëqyrjes

Në bazë të legjislacionit përkatës, Fondi i paguan Autoritetit të Mbikëqyrjes një tarifë të ndryshueshme mbikëqyrjeje. Në momentin e hartimit të Njoftimit Informues (Prospektit), tarifa vjetore e ndryshueshme e mbikëqyrjes ishte 0,35% e vlerës mesatare neto të aseteve të Fondit, e cila transferohet nga Fondi në llogarinë e Autoritetit të Mbikëqyrjes brenda ditës së fundit të muajit pas tremujorit përkatës.

Tatimi i veçantë për fondet e investimeve

Sipas rregulloreve ligjore në fuqi, Fondi i nënshtrohet një tatimi të veçantë. Shkalla e tatimit vjetor është 0,05 për qind e vlerës neto të aktiveve të Fondit, e reduktuar me vlerën HUF të titujve të mbajtura nga Fondi, siç llogaritet dhe përcaktohet në rregulloren përkatëse. Detyrimi tatimor përcaktohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve në baza tremujore brenda datës 20 të muajit pas tremujorit të referencës dhe deklarohet dhe paguhet duke përdorur formularin e dhënë nga organi tatimor shtetëror.

37. SHPENZIMET OSE TARIFAT E MUNDSHME QË I NGARKOHEN FONDIT DHE INVESTITORËVE

Kostot që lidhen me investimin e aseteve të Fondit

Të gjitha kostot, tarifat dhe komisionet e bëra në lidhje me transaksionet e Fondit dhe që u paguhen ofruesve të shërbimeve investuese, ndërmjetësve ose depozituesit, si dhe kostot e ngarkuara nga shtëpitë e kleringut, emetuesit e kodit LEI dhe depot e tregtisë dhe kostot bankare do të përballohen nga Fondi. Fondi përballon gjithashtu tarifat e kredisë dhe tarifat e tjera bankare për huatë e marra në emër të Fondit.

Norma e kostove të mësipërme: maksimumi 0.5% e vlerës neto të aseteve të Fondit në vit.

Kostot dhe shpenzimet e tjera të pagueshme nga Fondi

Me përjashtim të zërave të renditur në seksionin 36.1 që i ngarkohen Fondit si tarifë për menaxhimin e fondit (si tarifë për shërbimet e ndërmjetësuar), Fondi përballon të gjitha shpenzimet e bëra në lidhje me menaxhimin dhe investimet e tij, duke përfshirë taksat dhe shpenzimet ligjore, si dhe detyrimet e pagesave të vendosura mbi Fondin në përputhje me vendimet përfundimtare të plotfuqishme të gjykatës dhe kostot e tjera të procedurave dhe vendimeve zyrtare në lidhje me procedurat dhe kostot e çdo zbatimi të pretendimeve kundër ose nga Fondi.

Norma e kostove të mësipërme: maksimumi 0.5% e vlerës neto të aseteve të Fondit në vit.

Tarifat dhe komisionet e ngarkuara për investorët për blerjen, mbajtjen dhe shlyerjen e kuotave të Fondit

Në pikat e shitjes së distributorëve, komisionet e shitjes, riblerjes, riinvestimit dhe rialokimit ngarkohen gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit deri në shumën maksimale të përcaktuar në Politikën e Administrimit të Fondeve dhe siç specifikohet në Njoftimet e distributorëve në fuqi.

Norma maksimale e komisioneve në lidhje me shitjen dhe shlyerjen e Kuotave të Fondit është specifikuar në nenin 44.2 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Distributori do t'i kreditojë Kuotat e Fondit të blera në llogarinë e titujve të investorit që mbahet tek distributori. Pikat e Shitjes do të ngarkojnë tarifat për menaxhimin e llogarisë së titujve dhe çdo shërbim tjetër të përdorur nga investitori siç specifikohet në Njoftimin mbizotërues të Distributorit (p.sh. tarifa e transferimit të titujve, tarifa e transferimit të kredisë, tarifa për tërheqjen e parave).

38. NËSE FONDIT I INVESTIMEVE INVESTON 20 PËR QIND OSE MË SHUMË TË ASETEVE TË TIJ NË SKEMA TË TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE, TARIFAT MAKSIMALE TË MENAXHIMIT TË NGARKUARA NGA SKEMAT E TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE NË TË CILAT ËSHTË BËRË INVESTIMI.

Tarifat maksimale të administrimit të tarifuara për investime të tjera kolektive nuk do të tejkalojnë 5%.

39. KUSHTET DHE KOSTOT E KALIMIT NDËRMJET NDARJEVE TË INVESTIMIT

Nuk aplikohet.

40. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

IX. Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit

41. BLERJA E KUOTAVE TË FONDIT

Kuotat e Fondit mund të blihen personalisht, nëpërmjet një përfaqësuesi ose në një mënyrë të përcaktuar në një kontratë të veçantë të lidhur me distributorin në pikat e shitjes, me pagesën që do të bëhet në monedhën e emetimit.

41.1 *Pranimi, zbatimi dhe shlyerja e urdhrave të blerjes, koha e pranimi të tyre brenda ditës (duke përfshirë urdhrat e blerjes të marra nga distributori kryesor dhe Distributorët partnerë)*

Me rastin e blerjes së kuotave të fondit, pagesa do të sigurohet nga fondet e disponueshme në llogarinë bankare të investitorit të mbajtur në monedhën e emetimit.

Numri i Kuotave të Fondit që do të kreditohen në llogarinë e investitorit është i barabartë me pjesën e plotë të koeficientit të shumës së marzhit minus komisionin e shitjes dhe vlerën neto të asetit për kuotë të llogaritur për Ditën e Shlyerjes.

Kontrata e shërbimit që përmban urdhrin specifikon shumën e parave të destinuara për blerjen e Kuotave të Fondit. Në momentin e blerjes së Kuotave të Fondit, Dita e Shlyerjes është dita e nënshkrimit të kontratës. Në Ditën e Shlyerjes (e cila është edhe Dita e Pagesës), Distributori krediton në llogarinë e investitorit aq Kuota Fondi sa pjesa e plotë e koeficientit të çmimit të blerjes dhe vlerës neto të asetit për kuotë të llogaritur për Ditën e Shlyerjes, me kusht që shumat e çmimit të blerjes dhe komisioni i shitjes të jetë i disponueshëm në llogarinë e investitorit në bankën e kursimit.

Urdhrat e blerjes merren gjatë orarit të hapjes së pikave të shitjes, gjatë orarit të punës.

Orari i hapjes së pikave individuale të shitjes mund të ndryshojë; investitorëve u kërkohet të pyesin në pikën specifike të shitjes.

Me blerjen e Kuotave të Fondit, Pika e Shitjes ngarkon investitorin me komisionet dhe tarifat e specifikuar në Njoftimin kryesor të Distributorit.

41.2 *Dita e Shlyerjes për urdhrat e blerjes*

Në momentin e blerjes së Kuotave të Fondit, Dita e Shlyerjes është dita e nënshkrimit të kontratës.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Shlyerjes së Instrumenteve Tregtare e përcaktuar më sipër.

41.3 *Dita e Pagesës për urdhrat e blerjes*

Në rastin e blerjes së një Kuote Fondi, Dita e Pagesës është e njëjtë me Ditën e Shlyerjes.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Pagesës e përcaktuar më sipër. Nëse Dita e Biznesit bie në një festë për bankat jashtë vendit, dita e pagës për transaksionet ndërkufitare mund të zgjatet me numrin e festave të përkohshme bankare të huaja.

42. SHLYERJA E KUOTAVE TË FONDIT

42.1 *Pranimi, zbatimi dhe shlyerja e urdhrave të riblerjes, koha e pranimi të tyre brenda ditës (përfshirë urdhrat e riblerjes të marra nga distributori kryesor dhe distributorët partner)*

Kuotat e fondit mund të blihen personalisht, nëpërmjet një përfaqësuesi ose në një mënyrë të përcaktuar në një kontratë të veçantë të lidhur me distributorin në pikat e shitjes, duke debituar llogarinë e titujve.

Në kohën e shlyerjes **së një Kuote të Fondit**, Dita e Shlyerjes është dita e nënshkrimit të kontratës. Pika e Shitjes shlyen dorëzimin me investitorin në Ditën e Shlyerjes (e cila është edhe Dita e Pagesës).

Urdhrat e Shlyerjes së blerjes merren gjatë orarit të punës së pikave të shitjes. Orari i hapjes së pikave individuale të shitjes mund të ndryshojë; investitorëve u kërkohet të pyesin në pikën specifike të shitjes.

Me shlyerjen e Kuotave të Fondit, Pika e Shitjes tarifton investitorin me komisionet dhe tarifat e specifikuar në Njoftimin Kryesor të Distributorit.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Pagesës e përcaktuar më sipër. Nëse Dita e Biznesit bie në një festë për bankat jashtë vendit, dita e pagës për transaksionet ndërkufitare mund të zgjatet me numrin e festave të përkohshme bankare të huaja.

Pas Shlyerjes shumica e pagueshme për Kuotat e Fondit neto nga komisioni i riblerjes dhe në rast se tatimi mbi interesin paguhet gjithashtu për transaksionin, tatimi që zbatohet për interesin do të kreditohet në llogarinë bankare të Klientit që mbahet tek distributori në monedhën e emetimit në momentin e ekzekutimit të kontratës së shitblerjes.

42.2 Dita e Shlyerjes së Instrumenteve Tregtare për urdhrat e riblerjes

Në kohën e shlyerjes së një Kuote të Fondit, Dita e Shlyerjes është dita e nënshkrimit të kontratës.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Shlyerjes së Instrumenteve Tregtare e përcaktuar më sipër.

42.3 Dita e Pagesës për urdhrat e riblerjes

Në rastin e shlyerjes së një Kuote të Fondit, Dita e Pagesës është e njëjtë me Ditën e Shlyerjes.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Pagesës e përcaktuar më sipër. Nëse Dita e Biznesit bie në një festë për bankat jashtë vendit, dita e pagës për transaksionet ndërkufitare mund të zgjatet me numrin e festave të përkohshme bankare të huaja.

43. DISPOZITAT E DETAJUARA PËR SHPËRNDARJEN E VAZHDESHME TË KUOTAVE TË FONDIT

Shoqëria Administruese e Fondeve cakton distributorin kryesor për të shitur Kuotat e Fondit gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të tyre. Nëse ndonjë distributor shtesë përfshihet në shpërndarje, ata do të marrin pjesë në shpërndarje si distributorë partner sipas një kontrate të lidhur me distributorin kryesor dhe me Shoqërinë Administruese të Fondeve, duke formuar një sindikatë shpërndarjeje me distributorin kryesor. Çdo dispozitë në Prospekt dhe në Politikën e Administrimit të Fondeve që i referohet "Distributorit" duhet të kuptohet si distributori kryesor ashtu edhe si distributor partner, sipas rastit.

Distributori gëzon të drejtën të angazhojë një ndërmjetës për shitjen dhe riblerjen e Kuotave të Fondit. Ndërmjetësi i nënshtrohet dispozitave të specifikuara në seksionet 111-116, 123(1)(e), 123(4)(a) dhe 159(2)-(5) të Ligjit për Firmat e Investimeve. Distributori mban përgjegjësi ndaj investitorëve për veprimtarinë e ndërmjetësit të angazhuar prej tij si për të vetën.

Çmimi i shpërndarjes së Kuotave të Fondit do të bazohet në vlerën neto të aseteve për Kuota të Fondit për seri.

Me përjashtim të pezullimit ose ndërprerjes së përkohshme të shpërndarjes ose, në lidhje me distributorin në fjalë, pezullimit të shërbimit ndaj klientit të distributorit, distributori kërkohet të pranojë urdhra blerjeje dhe shlyerjesh për Kuotat e Fondit të një serie të caktuar të lëshuar nga Fondi në Ditën e Biznesit, gjatë orëve të biznesit të pikave të shitjes të specifikuara për shpërndarjen e asaj serie kuotash të fondit, në rastin e kuotave të fondit të serisë "I", që i nënshtrohen kufirit të vendosur nga Shoqëria Administruese e Fondeve në lidhje me fushëveprimin e investitorëve që mund të blejnë Kuotat e Fondit të Serisë "I" gjatë shpërndarjes parësore (i kufizuar për investitorët profesionistë të kontaktuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve).

Urdhrat e blerjes dhe riblerjes të paraqitura nga investitorët sipas sa më sipër dhe të marra gjatë orëve të biznesit të pikës përkatëse të shitjes do të paguhet për të njëjtën ditë biznesi, si ditën e shlyerjes, dhe konsiderata për urdhrat e shlyer do t'u kreditohet ose paguhet investitorëve në të njëjtën ditë, si Dita e Pagesës.

Gjatë shpërndarjes së vazhdueshme, investitorët mund t'i ngarkohen një komision shitjeje ose një komision riblerjeje, që i paguhet, në mënyrë të plotë ose të pjesshme, Fondit, Distributorit ose Shoqërisë Administruese të Fondit (për më shumë hollësi, shih seksionin 44.2 në vijim). Investitori duhet të njoftohet paraprakisht për tarifat e komisioneve të tilla. Parimi i trajtimit të barabartë nuk do të shkelet nëse tarifat ose komisionet që u tarifohen investitorëve për shërbimet e shpërndarjes së vazhdueshme përcaktohen nga shpërndarësi, ose nëse Shoqëria Administruese e Fondeve vendos afate dhe kushte të ndryshme kontraktuale për distributorë të ndryshëm.

Distributori mban përgjegjësi për shpërndarjen e shumës ndërmjet mbajtësve të Kuotave të Fondit pas blerjes ose riblerjes së Kuotave të Fondit ose pas përfundimit të Fondit. Distributori që kryen aktivitete të shpërndarjes do të jetë përgjegjës ndaj investitorëve për ekzekutimin e urdhrave të blerjes ose të riblerjes gjatë shpërndarjes së vazhdueshme. Distributori Kryesor mban përgjegjësi në lidhje me çështjet që kanë të bëjnë me shitjet e Kuotave të Fondit dhe që

janë nën autoritetin e tij në përputhje me kontratën e distributorit kryesor të lidhur me Shoqërinë Administruese të Fondeve edhe nëse distributori kryesor nuk është distributori procedues në transaksionet në fjalë.

43.1 Kufiri i qarkullimit

Nuk aplikohet.

43.2 Procedura që duhet ndjekur pas arritjes së kufirit të qarkullimit, detaje specifike mbi të cilat mund të rifillojë marketingu

Nuk aplikohet.

44. PËRCAKTIMI I ÇMIMIT TË BLERJES DHE ÇMIMIT TË SHLYERJES SË KUOTAVE TË FONDIT

Kuota e Fondit do të blihen dhe do të blihen, në monedhën e emetimit, me vlerën neto të aseteve të Fondit për kuotë të zbatueshme në ditën e shlyerjes së instrumenteve tregtare.

44.1 Mënyra dhe shpeshtësia e llogaritjes së atyre çmimeve

Depozituesi përcakton vlerën neto të asetit që përcakton çmimin ditor në ditën e biznesit në monedhën e emetimit dhe e publikon atë në mjetin zyrtar të njoftimit jo më vonë se dita e dytë e pagës në Hungari pas ditës së biznesit. Vlera neto e aseteve llogaritet për çdo Ditë Biznesit.

44.2 Informacion lidhur me shumën më të lartë të tarifave në lidhje me blerjen dhe shlyerjen e Kuotave të Fondit, duke treguar nëse një shpërblim i tillë i paguhet Fondit, Distributorit ose Shoqërisë Administruese të Fondit

Tarifa për urdhrat e blerjeve të vendosura në pikat e shitjes lidhur me distributorin kryesor për Kuotat e fondit të serisë "A" është deri në 5% të shumës së urdhrit, maksimumi 250 euro, siç përcaktohet në Njoftimet në fuqi, që i paguhet plotësisht Distributorit Kryesor.

Tarifa për urdhrat e shlyerjes të vendosura në pikat e shitjes lidhur me distributorin kryesor për Kuotat e fondit të serisë "A" është deri në 5% të shumës së urdhrit, maksimumi 250 euro, siç përcaktohet në Njoftimet në fuqi, që i paguhet plotësisht Distributorit Kryesor.

Nuk i faturohet asnjë komision shitjeje Kuotave të Fondit të Serisë "I" (Investitorët Profesionistë).

Gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit në rastin e transaksioneve të kryera në pikat e shitjes të renditura në Shtojcat 2.c deri në 2.k të Politikës për Administrimit të Fondeve, shkalla e komisioneve të shitjes dhe shlyerjes nuk kalon përkatësisht 5% të shumës së investuar ose të shlyer dhe mbahet plotësisht nga Distributori partner.

Komisionet e shitjes dhe të shlyerjes të përmendur më lart janë vlerat maksimale që duhen faturuar; në disa raste investitori mund të paguajë më pak. Informacioni i hollësishëm mbi komisionet e ngarkuara përfshihet në Njoftimin kryesor të Distributorit.

Menaxhimi i llogarisë së titujve

Distributori do t'i kreditojë Kuotat e Fondit të blera në llogarinë e titujve të investitorit që mbahet tek distributori. Gjatë shpërndarjes së vazhdueshme, Distributori shlyen vetëm Kuotat e Fondit në llogarinë e titujve të investitorit të mbajtur tek distributori.

Për shërbimin e administrimit të llogarisë së titujve pika e shitjes do të tarifojë tarifën e specifikuar në Njoftimin kryesor të Distributorit.

45. LISTA E TREGJEVE TË RREGULLUARA KU KUOTAT E FONDIT JANË TË RENDITURA OSE TREGTOHEN

Kuotat e Fondit nuk do të pranohen në tregjet e rregulluara. Distributori do të jetë përgjegjës ndaj investitorëve për ekzekutimin e urdhrave të blerjes ose riblerjes gjatë shpërndarjes së vazhdueshme.

46. LISTA I SHTETEVE KU TREGTOHEN KUOTAT E FONDIT

Aktualisht, Kuotat e Fondit shpërndahen nga distributori kryesor dhe distributorët partnerë në Hungari. Pas miratimit dhe marrjes së autorizimit të marketingut për Fondin, Kuotat e Fondit bëhen të disponueshme edhe jashtë vendit (në një shtet tjetër të ZEE-së ose në një vend të tretë).

47. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

X. Informacion shtesë në lidhje me Fondin**48. HISTORIKU I PERFORMACËS SË FONDIT**

Vlera neto e aseteve të Fondit më 31.12.2023: 732.702.172 EURO

Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2010-30.12.2011:	4,68%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 30.12.2011-28.12.2012:	3,44%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 28.12.2012-31.12.2013:	1,45%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2013-31.12.2014:	0,7%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2014-31.12.2015:	0,7%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2015-31.12.2016:	-0,28%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2016-31.12.2017:	-0,62%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2017-31.12.2018:	-0,61%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2018-31.12.2019:	-0,54%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2019-31.12.2020:	-0,7%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2020-31.12.2021:	-0,74%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2021-31.12.2022:	-1,32%
Kthimi i llogaritur për periudhën prej 31.12.2022-31.12.2023:	4,42%

Performanca e kaluar e Fondit nuk është garanci për performancën ose kthimin e tij në të ardhmen.

49. KUSHTET E TËRHEQJES SË KUOTAVE TË FONDIT

Nuk aplikohet.

50. RRETHANAT NË TË CILAT MUND TË VENDOSET PËRFUNDIMI I FONDIT, VEÇANËRISHT NË LIDHJE ME TË DREJTAT E INVESTITORËVE

Vendimi për nisjen e një procedure për shpërbërjen e Fondit merret nga Shoqëria Administruese e Fondeve ose Autoriteti i Mbikëqyrjes.

Në bazë të nenit 75(2) të Ligjit për Investimet Kolektive, procedura e shpërbërjes duhet të fillohet nëse:

- “a) vlera aktiveve neto të fondit të hapur të investimeve të disponueshme publikisht mbetet mesatarisht nën njëzet milionë forintë për një periudhë tre mujore;
- b) vlera e aktiveve neto të fondit të investimit bëhet negative;
- c) Autoriteti ka tërhequr autorizimin e Shoqërisë Administruese të fondit të investimeve për ushtrimin e veprimtarive të administrimit të fondeve të investimeve;

- d) Autoriteti ka urdhëruar Shoqërinë Administruese të Fondeve të investimit të transferojë fondin e investimit; megjithatë, asnjë Shoqëri tjetër administruese e fondeve të investimeve nuk ka pranuar të marrë përsipër funksione të tilla menaxhimi;
- e) kushtet e shpërndarjes nuk përmbushen pas pezullimit të shpërndarjes së kuotave të investimit ose pezullimit të shlyerjes së njësive të investimit.”

Procedura e shpërbërjes do të hapet automatikisht në rastet e paraqitura në seksionin 75(3) të Ligjit për Investimet Kolektive, nga të cilat rasti i përshkruar në nënparagrafin (b) mund të jetë i rëndësishëm për Fondin:

“b) me marrjen e urdhrave të riblerjes nga të gjithë investitorët për shlyerjen e të gjitha kuotave të investimit;”

Rregulloret e shpërbërjes në fuqi për Fondin si një fond investimi i hapur sipas Ligjit për Investimet Kolektive:

Shoqëria Administruese e Fondeve njofton menjëherë Autoritetin e Mbikëqyrjes për marrjen e vendimit për hapjen e procedurës së shpërbërjes, si dhe investitorët dhe kreditorët e Fondit me anë të një njoftimi të veçantë.

Procedura e shpërbërjes sipas nenit 75(2)(c)–(d) të Ligjit për Investimet Kolektive do të kryhet nga Depozituesi.

Gjatë procedurës së shpërbërjes, Fondi do të vazhdojë të funksionojë në përputhje me dispozitat e përgjithshme, me përjashtimin e mëposhtëm:

- a) vlera e aktiveve neto të fondit të investimit përcaktohet një herë në muaj dhe publikohet sipas rregullave të përgjithshme, duke treguar se fondi është në proces shpërbërjeje;
- b) pezullohet shpërndarja e vazhdueshme e kuotave të investimit dhe në rastin e fondeve të mbyllura nuk mund të emetohen kuota të reja investimi;
- c) të ardhurat nga shitja e aktiveve të fondit të investimit mund të investohen vetëm në aktive likuide, deri në përfundimin e njoftimit për shpërbërjen.

Gjatë procedurës së shpërbërjes, instrumentet financiare të përfshira në aktivet e fondit të investimit duhet të shiten brenda 1 muaji. Aktivet do të ofrohen me çmimin mbizotërues të tregut në rastin e instrumenteve financiare. Afati i shitjes mund të zgjatet me autorizim të Autoritetit të Mbikëqyrjes në interes të investitorëve me 3 muaj në rastin e instrumenteve financiare dhe me 6 muaj në rastin e aseteve të tjera.

Pas marrjes së të ardhurave nga shitja e aktiveve të fondit të investimit në tërësi dhe pasi të gjitha detyrimet janë përmbushur, brenda 5 ditëve pune përgatitet një njoftim për shpërbërjen. Njoftimi i shpërbërjes i paraqitet Autoritetit dhe do të vihet në dispozicion të investitorëve në të njëjtën kohë. Njoftimi i shpërbërjes duhet të përmbajë të paktën informacionin e specifikuar në Shtojcën 4 të Ligjit për Investimet Kolektive. Pas publikimit të njoftimit të shpërbërjes, pagesa e fondeve mund të fillojë.

Me kërkesën e Shoqërisë administruese të fondit të investimit, Autoriteti e heq fondin nga regjistri një ditë pas datës së paraqitjes së njoftimit të shpërbërjes. Fondi i investimit do të konsiderohet i përfunduar kur tërhiqet nga regjistri.

Nëse kapitali i një fondi investimi është pozitiv, të ardhurat nga shitja e aktiveve të fondit të investimit, nëse mbetet ndonjë kapital pas zbritjes së borxheve dhe detyrimeve të fondit, do të shpërndahen ndërmjet investitorëve sipas përqindjes së vlerës së zotërimeve të tyre në kuotat e investimit.

Gjatë procedurës së shpërbërjes, investitorëve mund t'u bëhen parapagime nga të ardhurat nga shitja e aktiveve ose nga llogaria bankare e fondit të investimit, nëse gjendja e tij është pozitive. Vendimi për kryerjen e parapagimeve do të bëhet i ditur në një njoftim të veçantë. Parapagimet do të jenë në përputhje proporcionale me vlerën neto të aseteve të kuotave të investimit të mbajtura. Parapagimet nuk do të bëhen nga fondet e rezervuara për të mbuluar detyrimet e fondit të investimit (pretendimet e kreditorëve nga fondi i investimit).

Depozituesi do të fillojë të shpërndajë fondet në dispozicion të investitorëve brenda 5 ditëve pune nga data e paraqitjes së njoftimit të shpërbërjes pranë Autoritetit, duke marrë parasysh parapagimet e kryera në përputhje me sa më sipër. Fillimi i shpërndarjes së fondeve do të shpallet me një njoftim të veçantë. Depozituesi do t'i vendosë fondet e destinuar për pagesë për investitorët në një llogari diskrecionale derisa pagesa të kthehet.

Nëse kapitali i një fondi investimi është negativ, kërkesat e kreditorëve do të plotësohen sipas rendit të përmbushjes së përcaktuar në Aktin XLIX të vitit 1991 mbi Procedurat e Falimentimit dhe Procedurat e Likuidimit (“Ligji i Falimentimit”), deri në shumën e disponueshme.

Asetet në portofolin e Fondit nuk do të interpretohen si pronë e Shoqërisë Administruese të Fondeve dhe nuk mund të përdoren për të kënaqur kreditorët e Shoqërisë Administruese të Fondeve.

51. ÇDO INFORMACION TJETËR I NEVOJSHËM QË INVESTITORËT TË MUND TË MARRIN NJË VENDIM TË INFORMUAR PËR INVESTIMIN QË U PROPOZOHET

Sipas dispozitave të Rregullores (BE) 2015/2365 të Parlamentit Evropian dhe Këshillit të datës 25 nëntor 2015 mbi transparencën e transaksioneve të financimit të titujve dhe të ripërdorimit dhe ndryshimit të Rregullores (BE) Nr. 648/2012, Shoqëria Administruese e Fondeve jep informacionin e mëposhtëm lidhur me Fondin:

Përshkrimi i përgjithshëm i transaksioneve të financimit të titujve dhe këmbimeve totale të kthimit të përdorura nga Fondi dhe arsyetimi për përdorimin e tyre	Fondi nuk ekzekuton këmbime totale të kthimit. Përshkrimi i përgjithshëm i transaksioneve të financimit të titujve të aplikuara nga Fondi (marrëveshjet e riblerjes dhe të anasjellta të riblerjes, transaksionet e blerjes dhe shitblerjes, si dhe transaksionet e huadhënies/huamarrjes së titujve) përfshihet në seksionin 13 të Politikës së Administrimit të Fondeve. Transaksionet përdoren për të nxitur zbatimin e strategjisë së investimit të përshkruar në Seksionin 12 të Politikës së Administrimit të Fondeve.
Të dhënat e përgjithshme që duhet të raportohen për çdo lloj transaksioni financimi të titujve	
Llojet e aktiveve që mund t'u nënshtrohen atyre	Titujt e qeverisë dhe titujt e garantuar nga shteti, Depozita bankare, obligacione hipotekore dhe obligacione të tjera të siguruara, tituj të tjerë borxhi, aksione, tituj të investimit kolektiv
Përqindja maksimale e aktiveve të Fondit (vlera e aktiveve neto) nën menaxhim që mund t'u nënshtrohet atyre	100%
Pjesa e pritshme e aktiveve të Fondit (vlera e aktiveve neto) nën menaxhim që mund t'i nënshtrohet atyre	0-100%
Kriteret për zgjedhjen e palëve (përfshirë statusin ligjor, vendin e origjinës, vlerësimin minimal të kredisë)	Institucionet financiare të Shteteve Anëtare të ZEE-së ose të Shteteve Anëtare të OECD-së në kategorinë minimale të vlerësimit të kredisë
Kolaterali i pranueshëm	Paratë cash dhe titujt e emetuesve të një shteti anëtar të ZEE ose OECD me një vlerësim kredie në kategorinë minimale të investimit, pa çështje gjyqësore, barrë dhe pretendime dhe të pa kufizuara në aftësi transferimi, të cilat janë pronë e debitorit të kolateralit
Vlerësimi i kolateralit	Kolaterali vlerësohet duke përdorur vlerat ditore të tregut me vlerën e mëposhtme të pranimit: - në 100% për para cash - në rastin e titujve të qeverisë hungareze, me çmimin e pranimit të publikuar nga Magyar Nemzeti Bank ose me çmimin më të mirë të blerjes të publikuar nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar - në vlerën e pranimit të përcaktuar në marrëveshjet kuadër ose kontratat individuale në rastin e titujve të tjerë me vlerë Në të gjitha rastet, marrëveshjet kuadër specifikojnë një nivel minimal të vlerës së tregut të kolateralit në të cilin ofruesi i kolateralit është i detyruar të plotësojë kolateralin. Për transaksionet e përcaktuara nga rregulloret ligjore ose për të cilat janë rënë dakord reciprokisht nga palët, marrëveshjet kuadër do të përfshijnë një marzh ditor të variacionit.
Risqet që lidhen me transaksionet	<i>Risqet kreditore:</i> Mospagimi i mundshëm i emetuesve të titujve të borxhit mund të rezultojë në një rënie të

	konsiderueshme apo edhe humbje të plotë të vlerës së tregut të këtyre aktiveve brenda portofolit të Fondit. <i>Risku i likuiditetit:</i> likuiditeti i disa titujve mund të jetë më pak se i dëshirueshëm, që do të thotë se blerësit/shitësit për këto instrumente mund të jenë të vështirë për t'u gjetur. Si rezultat, disa tituj që Shoqëria Administruese e Fondeve dëshiron të shesë mund të jetë e vështirë për t'u disponuar.
Si ruhen aktivet që i nënshtrohen transaksioneve dhe kolaterali i marrë	Aktivitet dhe kolaterali i marrë ruhen në Depozituesi
Kufizimet në ripërdorimin e kolateralit	Kolaterale mund të përdoren vetëm në rastet dhe në kushtet e përcaktuara në marrëveshjet kuadër.
Politika për ndarjen e kthimit të krijuar nga transaksionet e financimit të titujve	Të ardhurat nga transaksionet e financimit të titujt (kthimi, tarifat) i paguhet në tërësi Fondit; tarifat e transaksionit (interesi i pagueshëm) do të përballohen nga Fondi. Nuk ka tarifa dhe shpenzime të tjera të përballuara nga Fondi, përveç sa më sipër.

Shoqëria Administruese e Fondeve ofron informacionin e mëposhtëm në përputhje me nenin 7(1) të RREGULLOREVE (BE) 2019/2088 të Parlamentit dhe Këshillit Evropian të datës 27 nëntor 2019 mbi zbulimet e lidhura me qëndrueshmërinë në sektorin e shërbimeve financiare:

Përveç riskut të qëndrueshmërisë, një aspekt tjetër i rëndësishëm është ndikimi kryesor negativ i qëndrueshmërisë (*Ndikimi kryesor negativ – PAI*). Ndikimi negativ i qëndrueshmërisë përkufizohet si një rezultat negativ i investimit themelor në një produkt mbi faktorët e qëndrueshmërisë, d.m.th., investimet në Fond mund të kenë një ndikim negativ të drejtpërdrejtë ose të tërthortë në faktorët e qëndrueshmërisë (siç janë cilësia e ajrit, biodiversiteti, uji sanitar, të drejtat e njeriut, kushtet e punës, etj.).

Shoqëria Administruese e Fondeve do të marrë në konsideratë ndikimin negativ të vendimeve të tij të investimit në faktorët e qëndrueshmërisë në lidhje me këtë Fond.

Kjo bëhet duke aplikuar një të ashtuquajtur listë përjashtimi dhe kufizimi, ku Shoqëria Administruese e Fondeve vendos kufijtë e investimeve *për duhanin, alkoolin, lojërat e fatit, minierat e qymyrit, prodhimin e armëve dhe regjimet autoritare*. Përveç, dhe pjesërisht të mbivendosur me listat e përjashtimit, Shoqëria Administruese e Fondeve monitoron PAI-të e mëposhtme kur merr vendime për investime:

- PAI 5 – Ekspozimi ndaj shoqërive aktive në sektorin e karburantit
- PAI 14 – Ekspozimi ndaj armëve të diskutueshme (mina kundër personelit, bomba thërrmuese, armë kimike dhe armë biologjike)
- PAI 16 – Vendet e investitorëve që janë subjekt i shkeljeve sociale

Përveç sa më sipër, dhe në përputhje me kërkesat ligjore përkatëse, Shoqëria Administruese e Fondeve do të japë informacion mbi tendencat në të gjithë treguesit e detyrueshëm dhe, përveç treguesve të detyrueshëm, për tendencat e treguesve të mëposhtëm në raportin periodik:

- Tregues shtesë në lidhje me klimën dhe mjedisin: *Ujërat, mbetjet dhe emetimet e ndotësve*
- Tregues shtesë në lidhje me të drejtat sociale dhe të punës, respektimin e të drejtave të njeriut, kundër korrupsionit dhe kundër ryshfetit: *Çështjet sociale dhe punonjësit*

Mënyra në të cilën merren parasysh ndikimet e qëndrueshmërisë dhe treguesit e përdorur përcaktohen në *Politikën e Menaxhimit të Riskut të Qëndrueshmërisë* së Shoqërisë Administruese të Fondeve, të dhënat e së cilës janë të disponueshme në këtë deklaratë (*Deklaratë mbi ndikimin negativ të investimeve në faktorët e qëndrueshmërisë dhe politikën e zbatimit të vigjilencës së duhur dhe angazhimit*):

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Fenntarthatosag>

Informacioni mbi tendencat në ndikimet negative të qëndrueshmërisë është i disponueshëm në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese të Fondeve së bashku me raportin vjetor të Fondit: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Fooldal>

Në zbatim të nenit 7 të RREGULLOREVE (BE) 2020/852 TË PARLAMENTIT DHE TË KËSHILLIT EVROPIAN të datës 18 qershor 2020 për krijimin e një kuadri për të lehtësuar investimet e qëndrueshme, dhe ndryshimin e Rregullores (BE) 2019/2088, Shoqëria Administruese e Fondit siguron informacionin e mëposhtëm:

Aktualisht, investimet e Fondit nuk i konsiderojnë kriteret e përcaktuara nga Bashkimi Evropian për aktivitetet ekonomike të qëndrueshme nga pikëpamja mjedisore.

XI. Të dhënat Organizatave Pjesëmarrëse

52. TË DHËNAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE TË FONDIT

52.1 Emri i Shoqërisë

Shoqëria Administruese e Fondeve është OTP Fund Management Ltd. Forma ligjore: shoqëri private me përgjegjësi të kufizuar.

52.2 Selia e regjistruar

Selia e Shoqërisë Administruese të Fondeve: H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

Numri i telefonit të Shoqërisë Administruese të Fondeve: +36 (1) 412 8300, faks: +36 (1) 412 8399, email: levelek@otpalap.hu

52.3 Numri i regjistrimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Shoqëria Administruese e Fondeve është regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit me numër regjistrimi Cg. 01-10-043959.

53. TË DHËNAT E DEPOZITUESIT

53.1 Emri dhe forma ligjore e Depozituesit

Depozituesi i Fondit është UniCredit Bank Hungary Zrt. Forma ligjore e tij është shoqëri me përgjegjësi të kufizuar.

53.2 Selia e Depozituesit

Selia e regjistruar e UniCredit Bank Hungary Zrt.: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.

53.3 Numri i regjistrimit të shoqërisë së Depozituesit

Shoqëria ishte e regjistruar me numrin Cg. 01 10 041348 nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale Budapest.

53.4 Detyrat e Depozituesit

Në bazë të nenit 64(1) të Ligjit të Investimeve Kolektive, Shoqërisë Administruese të Fondit i kërkohet të porosisë shërbimet e një Depozituesi, i cili në bazë të nenit 64(3) të Ligjit të Investimeve Kolektive, mund të jetë një institucion i përcaktuar në seksionin 4(1)(68)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive.

Në përputhje me nenin 62(6) të Ligjit për Investimet Kolektive, për realizimin e rolit të tij si Depozitues i Fondit, Depozituesi do të kryejë, në veçanti, shërbimet e mëposhtme:

A) ruajtjen dhe administrimin në lidhje me instrumentet financiare të depozituara të Fondit dhe dokumentet që përfshijnë të drejta që rrjedhin nga instrumentet financiare, dhe mirëmbajtjen e llogarisë që përmban të dhëna për titujt e Fondit, llogarinë e titujve, llogarinë e pagesave dhe llogarinë e klientit;

B) zbaton udhëzimet e marra nga Shoqëria Administruese e Fondeve në lidhje me instrumentet financiare të Fondit, përveç rasteve kur ato janë në kundërshtim me ndonjë ligj në fuqi ose shkelin Politikën e Administrimit të Fondeve;

C) vlerëson aktivet dhe pasivet dhe të përcakton vlerën neto të aktiveve të Fondit në total dhe për çdo instrument investimi kolektiv;

D) monitoron përputhshmërinë e Fondit me rregulloret e investimeve të përcaktuara në ligjin në fuqi dhe në Politikën e Administrimit të Fondeve;

E) siguron që shitja, riblerja dhe anulimi i instrumenteve të investimeve kolektive të kryhen në përputhje me legjislacionin në fuqi dhe Politikën e Administrimit të Fondeve;

F) siguron që në transaksionet që përfshijnë aktivet e Fondit dhe në shpërndarjen e instrumenteve të investimeve kolektive, çdo shumë i transferohet Fondit brenda afateve të zakonshme kohore të përcaktuara sipas praktikës së drejtë të tregut;

G) siguron që të ardhurat e Fondit të zbatohen në përputhje me ligjin në fuqi dhe Politikën e Administrimit të Fondeve.

54. TË DHËNAT DHE DETYRAT E AUDITUESIT

Audituesi i Fondit është Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-09-267553, i regjistruar nga Gjykata e Shoqërive në Gjykatën Rajonale në Budapest), me seli të regjistruar: H-1132 V. Budapest, Váci út 20. Personi përgjegjës për auditimin është János Varga (Numri ID i anëtarësimit në Dhomën e Audituesve: 007319).

Audituesi:

- kryen rishikimin (auditimin) e Raportit Vjetor të Fondit dhe komenton auditimin në përputhje me rregullat e kontabilitetit në fuqi, legjislacionin në fuqi për fondin e investimeve dhe Ligjin LXXV të vitit 2007 për Dhomën e Audituesve Hungarez, Aktivitetet e Audituesve dhe Mbikëqyrjen Publike të Audituesve;
- kryen detyra shtesë të përcaktuara për Audituesin në legjislacionin në fuqi për fondet e investimeve; Si rrjedhojë, në veçanti, njoftoni Autoritetin e Mbikëqyrjes në rastet e përcaktuara në seksionin 194(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, përkatësisht, për çdo fakt për të cilin Audituesi që kryen auditimin e fondit të investimit është në dijeni se është përgjegjës për:
 - ofron një opinion të kualifikuar ose të kundërt të auditimit, ose një mohim të opinionit nga audituesi ligjor;
 - përbën një shkelje materiale të ligjeve, ose të politikës së menaxhimit të fondit të investimeve, ose për të paralajmëruar çdo shkelje të ngjashme të këtyre rregulloreve;
 - përbën një shkelje materiale të Ligjit për Investimet Kolektive ose rregulloreve të tjera, ose rregulloreve të brendshme të bursës, agjencisë së kleringut ose depozitimit qendror të titujve;
 - tregon se aktivitetet e Shoqërisë Administruese të fondit të investimeve nuk garantojnë interesin e investitorëve;
 - rezultojnë në një dallim të konsiderueshëm opinionesh midis Audituesit dhe stafit drejtues të Shoqërisë Administruese të fondit të investimit në lidhje me çështjet që prekin aftësinë paguese, të ardhurat, zbulimin e të dhënave ose kontabilitetin e fondit të investimit, të cilat konsiderohen thelbësore nga pikëpamja e operacioneve.

është i disponueshëm për Autoritetin e Mbikëqyrjes gjithashtu në çdo rast që nuk është renditur më sipër nëse Autoriteti i Mbikëqyrjes kërkon informacion nga Audituesi.

55. TË DHËNAT E ÇDO KONSULENTI

Shoqëria Administruese e Fondeve nuk angazhon asnjë këshilltar, shpërblimi i të cilit paguhet nga aktivet e fondit të investimeve.

56. TË DHËNAT DHE DETYRAT E DISTRIBUTORËVE

56.1 Distributori kryesor i Fondit

Distributori Kryesor i Fondit është OTP Bank Plc., një institucion financiar që ofron shërbime gjithëpërfshirëse bankare. Shoqëria është regjistruar me numrin 01-10-041585 nga Gjykata Metropolitane e Budapestit si Gjykata e Regjistrimit (aktualisht: Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit).

Detyrat e Distributorit kryesor:

Distributori kryesor i kërkohet të kryejë detyrat e shpërndarjes që lidhen me ofrimin dhe shpërndarjen e vazhdueshme të Kuotave të Fondit të emetuara nga Fondi, siç përcaktohet me ligj, si dhe në Prospektin dhe Politikën e Administrimit të Fondeve. Këto detyra të shpërndarjes, në përputhje me seksionet 108(1)–(2) dhe 127(1)–(3) të Ligjit për Investimet Kolektive, përfshijnë shitjen dhe shlyerjen e Kuotave të Fondit dhe kryerjen e pagesave nga fitimet e shpërndara të kapitalit dhe/ose kapitalin e Fondit të përfaqësuar nga vlera nominale e Kuotave të Fondit. Në lidhje

me detyrat e mësipërme, Distributori Kryesor do të vërë në dispozicion të investitorëve, në mënyrën e përcaktuar me ligj, dokumentet e Fondit në fuqi për dhënien e informacionit për investitorët dhe njoftimet e rregullta dhe të jashtëzakonshme të publikuara në emër të Fondit.

Për më tepër, Distributori Kryesor ka publikuar një deklaratë që përbën Seksionin 14 të Prospektit të Fondit duke konfirmuar se të dhënat dhe deklaratat e përfshira në Prospekt janë të vërteta dhe se nuk fshehin asnjë fakt apo të dhënë që ka lidhje me vlerësimin e titujve në fjalë dhe situatën e veçantë të emetuesit, (d.m.th. Fondi) dhe se Distributori Kryesor së bashku me Shoqërinë Administruese të Fondeve vepron në emër të Fondit të obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP që lëshon kuotat e Fondit merr përsipër përgjegjësi solidare ndaj mbajtësit të Kuotave të Fondit për çdo dëm që rrjedh nga informacioni i mundshëm mashtrues i përfshirë në Prospekt ose nga ruajtja e informacionit.

56.2 Distributorët partnerë të Fondit:

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Selia: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.

Numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-041348

Concorde Értékpapír Zrt.

Selia: H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-043521

Raiffeisen Bank Zrt.:

Selia: H-1133 Budapest, Váci út 116–118.

numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-041042

SPB Befektetési Zrt.:

Selia: H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

Numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-044420

DSK Bank AD – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

Selia: 1036 Sofie, 19 Moskovska St., Bullgari

Numri i regjistrimit të shoqërisë: Nr. 756/1999 - 121830616

OTP banka d.d. (OTP bank Slovenia) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

Selia: Slovenska cesta 58., 1000 Lubjanë, Slloveni

Numri i regjistrimit të shoqërisë: Nr 5860580000

OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia) – Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit.

Selia: Split Domovinskog rata 61., Kroaci

Numri i regjistrimit të shoqërisë: Nr 060000531

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Selia: Bulevar Revoukcije 17, Podgoricë, Mal të Zi

Regjistruar në Regjistrin Qendror të Subjekteve të Biznesit me numër regjistrimi 4-0001633

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Selia: Bulevardi "Bajram Curri", Godina "Down Town", kt.8, Tirane, Albania

Numri i regjistrimit të kompanisë: NUIS K41424801U

57. TË DHËNAT E EKSPERTËVE TË PASURIVE TË PALUAJTSHME

Nuk aplikohet.

58. INFORMACION NË LIDHJE ME NDËRMJETËSIT KRYESORË

58.1 Emri i ndërmjetësit kryesor

Nuk aplikohet.

58.2 Një përshkrim i çdo marrëveshjeje materiale me ndërmjetësit kryesorë të Fondit dhe mënyra se si menaxhohen konfliktet e interesit në lidhje me to

Nuk aplikohet.

59. PËRSHKRIMI I AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) PERSONAVE TË TRETË, IDENTIFIKIMI I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të kontraktojë palë të treta për realizimin më efikas të veprimtarive të saj. Shoqëria Administruese e Fondeve angazhon persona të tretë për kryerjen e aktiviteteve të specifikuar në seksionin 7(2)(a)(aa) të Ligjit për Investimet Kolektive [shërbimet ligjore dhe kontabël] dhe për realizimin e detyrave të IT. Megjithatë, këto shërbime nuk kualifikohen si burime të jashtme sipas seksionit 41(11)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive. Kjo dispozitë përcakton se shërbimet që nuk kanë lidhje me menaxhimin e fondeve të investimeve, të tilla si konsulenca ligjore dhe tatimore, shërbimet e ofrimit, zhvillimi i sistemit kompjuterik, “hosting” dhe mirëmbajtja, si dhe trajnimi i personelit, faturimi, kontabiliteti i listës së pagave, kontabiliteti dhe shërbimet e sigurisë për ambientet dhe personelin e AIFM-së, kur ofrohen nga një palë e tretë, nuk konsiderohen si burime të jashtme.

60. PËR UCITS, NJË PËRSHKRIM I DETYRAVE TË DEPOZITUESIT, PËRSHKRIM I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT DHE AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) NGA DEPOZITUESI

Detyrat e depozituesit përshkruhen në Seksionin 53 të Politikës së Administrimit të Fondeve. Depozituesi nuk duhet të angazhohet në aktivitete për Fondin që mund të çojnë në konflikt interesash midis Fondit, investitorëve të tij, Shoqërisë Administruese të Fondit dhe atij. Megjithatë, nëse Depozituesi ka ndarë funksionalisht dhe në mënyrë hierarkike detyrat e tij të depozitimit nga çdo aktivitet tjetër potencialisht konfliktual, dhe nëse konfliktet të tilla interesi identifikohen, menaxhohen, monitorohen dhe u zbulohen investitorëve të Fondit siç duhet, ai mund të vazhdojë me këto aktivitete. Sipas kontratës së depozituesit, Depozituesi ka të drejtë të transferojë disa nga funksionet e tij palëve të treta nëse plotësohen kushtet e përcaktuara në Ligjin për Investimet Kolektive. Pasivët e depozituesit nuk do të ndikohen nga fakti që disa funksione të depozituesit që ndikojnë në aktivet e Fondit u janë dhënë palëve të treta. Shoqëria Administruese e Fondeve do të vërë në dispozicion të investitorëve informacionin e detajuar në Seksionet 53 dhe 60 të kësaj Politike të Administrimit të Fondeve dhe në nenin 8 të Prospektit të Fondit duke publikuar Prospektin e konsoliduar dhe Politikën e Administrimit të Fondeve dhe, sipas kërkesës, duke dorëzuar një kopje të printuar të tij.

Budapest, 12 Maj 2025

.....
Gergely Balázs Szarka Krisztina Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
në emër të OTP Fund Management Ltd. dhe
Fondit të obligacioneve afatshkurtra në Euro
në OTP si Emetues

Dokumenti i nënshkruar në mënyrë elektronike

61. SHTOJCAT

Shtojca 1: Përkufizime

Për qëllimet e Prospektit dhe të Politikës së Administrimit të Fondeve, termat me shkronja kapitale të përcaktuara diku tjetër në këtë Prospekt dhe Politikën e Administrimit të Fondeve do të kenë kuptimin e përcaktuar aty, ndërsa termat më poshtë do të kenë kuptimin e mëposhtëm:

AIFM:	Shoqëria Administruese e Fondeve alternativ të investimeve, d.m.th. një Shoqëria administruese e fondit të investimit, veprimtarisë së rregullt të biznesit të cilit menaxhon një ose më shumë AIF (në lidhje me Fondin, Shoqëria Administruese e Fondeve)
Rregullorja AIFM:	Rregullorja e deleguar e Komisionit (BE) nr. 231/2013 e datës 19 dhjetor 2012 që plotëson Direktivën 2011/61/BE të Parlamentit Evropian dhe të Këshillit në lidhje me përjashtimet, kushtet e përgjithshme të funksionimit, depozituesit, përdorimin e fondeve të marra hua, transparencën dhe mbikëqyrjen
UCITS:	a) fondet e hapura të investimeve publike, të cilat janë në përputhje me dispozitat në lidhje me UCITS të përcaktuara në Dekretin e Qeverisë për politikën e investimit dhe huamarrjes së trusteve të investimeve kolektive, të miratuara me autorizim të Ligjit për Investimet Kolektive, ose b) trustet publike të investimeve kolektive të hapura të krijuara pas transferimit kombëtar të dispozitave të Direktivës së UCITS në ligjet e një shteti tjetër anëtar të EEA
Shoqëria administruese e UCITS:	një Shoqëria Administruese e Fondeve të investimit, e cila administron një ose më shumë UCITS
Fondi:	Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Shoqëria Administruese e Fondeve:	OTP Fund Management Ltd. (me seli të regjistruar: H-1026 Budapest, Riadó u. 1-3.)
Kapitali i Fondit:	në fillim, kapitali i Fondit do të jetë produkti i vlerës nominale dhe numrit të kuotave të fondit, ndërsa gjatë veprimtarisë së tij do të jetë i barabartë me vlerën e përgjithshme neto të aktiveve të Fondit.
Raporti mesatar i maturimit të mbetur:	afati mesatar i mbetur i titujve në portofolin e Fondit shumëzuar me raportin e tyre në kapitalin e Fondit
Raporti mesatar i afatit të mbetur:	afati i mbetur deri në maturimin e titujve në portofolin e Fondit shumëzuar me raportin e tyre në kapitalin e Fondit
Kuotat e fondit:	Kuotat investuese të emetuara nga Fondi
Ligji për shoqëritë e investimeve:	Ligji CXXXVIII i 2007 mbi Shoqëritë e Investimeve dhe Tregtarët e Mallrave dhe mbi Rregulloret që mbikëqyrin Veprimtaritë e tyre
Tituj të dematerializuar:	instrumente elektronike që përmbajnë në mënyrë të identifikueshme të gjithë informacionin material të titujve, të cilat regjistrohen, transmetohen dhe regjistrohen në mënyrë elektronike siç përcaktohet në Ligjin e Tregut të Kapitalit dhe në legjislacionin tjetër specifik.
Autoriteti i Mbikëqyrjes:	Magyar Nemzeti Bank (“MNB”) që vepron në cilësinë e subjektit që mbikëqyr sistemin e ndërmjetësimit financiar (“Autoriteti i Mbikëqyrjes”)
Dita e Shlyerjes:	dita kur përcaktohet vlera e urdhrave të blerjes dhe riblerjes për instrumentet e investimeve kolektive mbi bazën e vlerës neto të aktiveve, për përcaktimin e shumës që i detyrohet investitorëve në momentin e shlyerjes
Pika e shitjes:	pikat e shitjes së distributorit kryesor të renditur në shtojcat 2.a dhe 2.b të Prospektit, si dhe pikat e shitjes së Distributorëve partnerë hungarezë të renditura në shtojcat 2.c deri në 2.f të Prospektit dhe të Distributorëve partnerë të huaj të renditur në shtojcat 2.g dhe 2.k në Prospekt
Dita e biznesit:	të gjitha ditët e punës gjatë afatit të Fondit, përveç, në lidhje me shpërndarjen dhe shlyerjen, periudhën e pezullimit të përkohshëm të riblerjes [nenet 114-116 të Ligjit për Investimet Kolektive] dhe

	ndërprerjes së shpërndarjes [Seksioni 113 i Ligjit të Investimeve Kolektive], dhe kur shërbimi ndaj klientit të distributorit është pezulluar në lidhje me distributorin përkatës
Orari i punës:	periudha kohore gjatë një dite biznesi kur distributori pranon urdhra blerjeje ose riblerje me një datë vlere të së njëjtës ditë në pikën përkatëse të shitjes
Territori i Shpërndarjes:	territori i shteteve ku shpërndahen seritë përkatëse të kuotave të Fondit (Hungaria dhe Territorët e Huaja të Shpërndarjes)
Dita e Pagesës:	dita në të cilën shuma që i detyrohet investitorëve pas shlyerjes është paguar ose kredituar investitorëve
Territori i Shpërndarjes:	territori i shteteve ku shpërndahen seritë përkatëse të kuotave të Fondit (Hungaria dhe Territorët e Huaja të Shpërndarjes)
Distributor:	Distributori Kryesor (OTP Bank Plc.) dhe Distributorët partnerë
Ligji për institucionet financiare:	Ligji CCXXXVII i 2013 mbi Institucionet dhe Ndërmarrjet Financiare
Ligji për Investimet Kolektive	Ligji XVI i 2014 mbi Trustet e Investimeve Kolektive dhe Menaxherët e tyre dhe Ndryshimin e Disa Ligjeve për Financat
Politikat e Administrimit të Fondeve:	dokumenti që përcakton rregullat e veçanta në fuqi për administrimin e Fondit, i bashkëlidhet Prospektit si shtojcë dhe është pjesë përbërëse e tij
Ditë e dyfishtë pune:	një ditë pune në Hungari e cila, në të njëjtën kohë, kualifikohet gjithashtu si një ditë pune në një vend të huaj në lidhje me territorin e huaj të shpërndarjes
Monedha e emetimit dhe shlyerjes:	monedha për të cilën përcaktohet vlera nominale e njësive përkatëse të Kuotave të Fondit dhe në të cilën duhet të paguhet çmimi (çmimi i blerjes ose i shlyerjes) i serive përkatëse të Kuotave të Fondit; në rastin e Fondit në euro
Emetuesi:	Fondi
Ditë pune jashtë vendit:	çdo ditë kur kushtet për shpërndarjen e servive përkatëse të Kuotave të Fondit janë të pranishme në të paktën 50% të Vendeve të Shpërndarjes së Distributorëve partnerë Huaj të përfshirë në tregtimin e tyre në territorin huaj të shpërndarjes në fjalë, d.m.th. kur këto vende shpërndarjeje janë të hapura për biznes.
Dita e biznesit jashtë vendit:	në lidhje me një territor të caktuar të huaj shpërndarjes së huaj, të gjitha ditët e biznesit në Hungari gjatë afatit të Fondit, të cilat gjithashtu kualifikohen si Ditë pune jashtë vendit në lidhje me territorin e caktuar të shpërndarjes së huaj, përveç çdo periudhe të pezullimit të ligjshëm të shpërndarjes në lidhje me territorin e shpërndarjes së huaj në fjalë.
Territori i huaj i shpërndarjes:	Territori i çdo shteti (përveç Hungarisë) ku tregtohet seria përkatëse e Kuotave të Fondit.
Distributorët partnerë të huaj:	Një Distributor Partner që kryen detyra të shpërndarjes në një territor të huaj shpërndarjeje. Distributorët partnerë të huaj renditen në shtojcat 2.g dhe 2.k
Depozituesi:	Sipas nenit 62(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, një institucion financiar i themeluar në Hungari, i cili është i licencuar për të ofruar shërbimet e ruajtjes së sigurt të specifikuar në seksionin 5(2)(b) të Ligjit për Firmat e Investimeve dhe i emëruar nga Shoqëria Administruese e Fondeve të investimeve për të ofruar shërbime depozitimi në lidhje me Fondin e administruar prej tij; në këtë rast, UniCredit Bank Hungary Zrt. (me seli: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.)
Dita e punës në Hungari:	çdo ditë kur distributori është i hapur për biznes (duke përjashtuar kohëzgjatjen e çdo periudhe mbylljeje të autorizuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes)
Dita e biznesit në Hungari:	çdo ditë shpërndarjeje në Hungari gjatë afatit të Fondit, me përjashtim të kohëzgjatjes së çdo pezullimi të shpërndarjes (nenet 114-116 të Ligjit për Investimet Kolektive).
Vlera neto e asetit (NAV):	Vlera e aseteve në portofolin e fondit të investimeve, duke përfshirë aktivet e përlllogaritura dhe të shtyra dhe të arkëtueshmet nga marrëveshjet e huadhënies, minus totalin e të gjitha pasiveve që i atribuohen portofolit, duke përfshirë shpenzimet e përlllogaritura dhe të ardhurat e shtyra

Vlerësuesi NAV:	personi që llogarit vlerën neto të aktivitetit dhe ua zbulon atë investitorëve
Kodi Civil:	Ligji V i vitit 2013 për Kodin Civil
Indeksi i standardit:	Indeksi i standardit: 80% ICE BofaML 0-1Y All Euro Gov (EAAS)+20% ICE BofaML 1-3Y All Euro Gov (E1AS) Komponentët e Indeksit Standard përfshihen në regjistrin publik të mbajtur nga ESMA siç specifikohet në nenin 36 të Rregullores (BE) 2016/1011 të Parlamentit Evropian dhe të Këshillit mbi indekset e përdorura për të matur performancën e fondeve të investimeve dhe ndryshimin e Direktivave 2008/48/KE dhe 2014/17/BE dhe Rregullores (BE) Nr. 596/2014.
Dita e biznesit:	Dita e biznesit për të cilën përcaktohet vlera neto e aseteve të Fondit. Në lidhje me urdhrat e blerjes dhe riblerjes të vendosura për Kuotat e Fondit, dita e biznesit është e njëjtë me Ditën e Shlyerjes dhe Ditën e Pagesës
Distributorët partnerë:	Çdo Distributor tjetër, përveç distributorit kryesor, që tregton Kuotat e fondit në përputhje me një kontratë të lidhur me distributorin kryesor dhe Shoqërinë Administruese të Fondeve.
Ligji për Tregun e Kapitalit:	Ligji CXX i 2001 për Tregun e Kapitalit
Distributori Kryesor:	Distributori i cili është përgjegjës për shpërndarjen e Kuotave të Fondit në Hungari, d.m.th. OTP Bank Plc.

Kuptimi i termave të tjerë të përdorur në Prospekt

Çdo term që përfshihet në Prospektin ose në Politikën e Administrimit të Fondeve, por që nuk përcaktohen as në këto përkufizime, as në ndonjë seksion tjetër të Prospektit ose të Politikës së Administrimit të Fondeve, do të ketë kuptimin e përcaktuar në Ligjin për Investimet Kolektive ose në Ligjin për Tregun e Kapitalit.

Shtojca 2: Lista e pikave të shitjes

Shtojca 2.a Lista e pikave të shitjes së distributorit kryesor

(i) Qendra e kujdesit ndaj klientit OTPdirekt dhe shërbimi online, shërbimi OTPdirekt Broker, shërbimi OTP InternetBank, shërbimi OTP MobileBank dhe qendra e kujdesit ndaj klientit Private Banking e OTP Bank Plc. Lista e porosive që mund të bëhen përmes shërbimeve të renditura dhe kushtet e përdorimit të tyre publikohen nga Distributori Kryesor në një njoftim të veçantë.

(ii) Degët e OTP Bank Plc. ofrojnë shërbimet e Titujve, janë të disponueshme në <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kapcsolat/Fiokkereso>.

Shtojca 2.b Pikat e Shitjes së Distributorit Kryesor në lidhje me Kuotat e Fondit të serisë "I"

Degët e mëposhtme të OTP Bank Plc.:

1131

BUDAPEST

Madarász Viktor utca 12. Dega
Qendrore

Shtojca 2.c: Pikat e shitjes së UniCredit Bank Hungary Zrt. si Distributor partner

Në lidhje me kuotat e fondit të serisë "A":

Degët e mëposhtme të UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Numri i serisë	Adresa
1	2030 Érd, Budai út 13.
2	2040 Budaörs, Kinizsi u. 1-3.
3	1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)
4	1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)
5	1036 Budapest, Lajos u. 48-66.

6	1239 Budapest, Hősök tere 14.
7	1028 Budapest, Hidegkúti út 167.
8	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
9	2316 Tököl, Hermina út 1-3.
10	1118 Budapest, Rétköz u. 5.
11	1117 Budapest, Hengermalom út 19-21.
12	1211 Budapest, II. Rákóczi Ferenc út 154-170.
13	1115 Budapest, Bartók Béla út 88.
14	1201 Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36.
15	2092 Budakeszi, Fő u.139.
16	1023 Budapest, Bécsi út 3-5.
17	1211 Budapest, Kossuth L. út 93.
18	1036 Budapest, Bécsi út 136. (Stop-Shop)
19	1097 Budapest, Könyves K. krt.12-14. (Lurdy Ház)
20	1022 Budapest, Törökvérsi út 30/a.
21	1123 Budapest, Alkotás út 1/A
22	1092 Budapest, Ferenc krt. 24.
23	2040 Budaörs, Szabadság út 49.
24	1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.
25	1095 Budapest, Boráros tér 7.
26	1123 Budapest, Alkotás u.50.
27	2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.
28	2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház)
29	1117 Budapest Fehérvári út 23.
30	1191 Budapest Vak Bottyán út 75. a-c
31	1132 Budapest Váci út 20.
32	1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 8.
33	1061 Budapest, Deák tér 6.
34	1042 Budapest, István út 10. (Újpesti Áruház)
35	1065 Budapest, Nagymező u.44.
36	1088 Budapest, József krt. 13.
37	2220 Vécse, Lincoln út 1.
38	1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214.
40	1165 Budapest Veres Péter út 105-107
41	1085 Budapest, József krt. 46.
42	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
43	1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)
44	1182 Budapest, Üllői út 455.
45	1054 Budapest, Ferenciek tere 2.
46	1067 Budapest Teréz krt. 21.
47	1148 Budapest Örs Vezér tere 24. (SUGÁR)
48	1133 Budapest, Váci út 76
49	2120 Dunakeszi, Fő út 70.
50	1052 Budapest, Károly krt. 6.
51	1149 Budapest Bosnyák tér 5.
52	1135 Budapest, Lehel u.70-76.
53	1149 Budapest, Fogarasi út 15/a
54	1073 Budapest, Erzsébet körút 56.
55	1053 Budapest, Fehérhajú u. 5.
56	1066 Budapest, Teréz krt. 62.
57	1103 Budapest, Gyömrői u. 99.
58	1152 Budapest, Szentmihályi út 137.

59	1182 Budapest, Üllői út 661.
60	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44. (Arena Corner)
61	1138 Budapest, Váci út 178.
62	1076 Budapest, Thököly út 4.
63	1188 Budapest, Nagykőrösi út 49.
64	1054 Budapest, Alkotmány u. 4.
65	1093 Budapest, Vámház krt. 15.
66	8000 Székesfehérvár, Budai út 1.
67	8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.
68	8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 1.
69	7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17.
70	8600 Siófok, Fő u. 174-176.
71	8400 Ajka, Szabadság tér 12.
72	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.
73	8200 Veszprém, Kossuth u. 6.
74	9400 Sopron, Várkerület 1-3.,
75	7621 Pécs, Rákóczi út. 17.
76	7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.
77	9021 Győr, Árpád út 45.
78	8360 Keszthely, Kossuth u. 41.
79	8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A
80	8200 Veszprém, Ady Endre u. 1.
81	8000 Székesfehérvár, Palotai u. 4.
82	9700 Szombathely, Fő tér 26.
83	7400 Kaposvár, Áchim András u. 4. (Corsó Üzletház)
84	7030 Paks, Dózsa György út 63-73.
85	7621 Pécs, Rákóczi u. 58. (Árkád)
86	9600 Sárvár, Hunyadi u. 1.
87	9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.
88	8500 Pápa, Fő u. 25.
89	2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértess Center)
90	2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
91	2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/d.
92	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.
93	9027 Győr, Budai u.1.
94	6600 Szentes, Kossuth u. 8.
95	4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.
96	6500 Baja, Tóth Kálmán tér 3.
97	5000 Szolnok, Kossuth Lajos utca 18.
98	4026 Debrecen, Kálvin tér 2/A.
99	6720 Szeged, Kárász u. 16.
100	3500 Miskolc, Széchenyi út 35.
101	2600 Vác, Szent István tér 4.
102	3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.
103	5100 Jászberény, Szabadság tér 3.
104	6100 Kiskunfélegyháza, Kossuth u. 2.
105	3530 Miskolc, Hunyadi út 3.
106	3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.
107	4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.
108	2700 Cegléd, Kossuth tér 4.
109	6800 Hódmezővásárhely, Andrásy u. 3.
110	6000 Kecskemét, Rákóczi út 4.

111	2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.
112	3200 Gyöngyös, Péter Kiss Szaléz u. 22.
113	4200 Hajdúszoboszló, Szilfakalja u. 4.
114	5700 Gyula, Városház u. 12.
115	4400 Nyíregyháza, Nagy Imre tér 1. (Korzó Bevásárló kp.)
116	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. (Csaba Center)
117	3850 Tiszaújváros, Mátyás Király út 3.
118	6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.
119	6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.
120	5000 Szolnok, Baross Gábor út 27

Në lidhje me Kuotat e fondit të serisë "I":

H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.

Shtojca 2.d: Lista e pikave të shitjes së Concorde Értékpapír Zrt. si Distributorët partnerë

Në lidhje me kuotat e fondit të serisë "A":

H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Shtojca 2.e: Lista e pikave të shitjes së Raiffeisen Banka Zrt. si Distributorët partnerë

Në lidhje me kuotat e fondit të serisë "A":

H-1133 Budapest, Váci út 116–118.

Shtojca 2.f: Lista e pikave të shitjes së SPB Befektetési Zrt. si Distributorët partnerë

Në lidhje me kuotat e fondit të serisë "A":

H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

Shtojca 2.g: Lista e pikave të shitjes së DSK Bank si Distributorë Partnerë (Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit)

Në lidhje me kuotat e fondit të serisë "A":

Degët e DSK Bank janë të disponueshme në <https://dskbank.bg/en/contacts/branch-network>

Shtojca 2.h: Lista e Pikave të Shitjes së OTP banka d.d. (OTP Bank Sloveni) si Distributorë Partnerë (Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit)

Në lidhje me kuotat e fondit të serisë "A":

Degët e OTP banka d.d. janë të disponueshme në <https://www.otpbanka.si/branches-atm>.

Shtojca 2.i: Lista e Pikave të Shitjes së OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia) si Distributorë Partnerë (Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit fillon pas miratimit të Fondit)

Në lidhje me kuotat e fondit të serisë "A":

Emri i degës	Adresa	E-mail
Zyra PB në Zagreb	Jurišićeva 2, 10000 Zagreb	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
Zyra PB në Split	Ivana Gundulića 36, 21000 Split	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
Zyra PB në Zadar	Domovinskog rata 3, 23000 Zadar	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
Zyra PB në Rijeka	Jadranski trg 1, 51000 Rijeka	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr

Shtojca 2.j: Lista e shitjeve të Crnogorska komercijalna banka a.d. si Distributor partner (shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit lokal të mbikëqyrjes vendor për shpërndarjen e Fondit.)

Crnogorska Komercijalna Banka - Bulevar Revolucije 17, Podgoricë

Shtojca 2.k.: Lista e shitjeve të Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) si Distributor partner (shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit lokal të mbikëqyrjes vendor për shpërndarjen e Fondit.)

Mund të gjendet në faqen e internetit të OTP Bank Albania më poshtë:

<https://otpbank.al/sq/tregjet-globale/>

Shtojca 3: Lista e fondeve të tjera investuese të menaxhuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve

Fondet e hapura të krijuara për një afat të pacaktuar

Fondi derivativ i kthimit total në OTP (OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 Fondi Ombrellë derivativ AHA në Euro në OTP (OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap)
 Fondi i kapitalit në OTP në Afrikë (OTP Afrika Részvény Alap)
 Fondi Ombrellë i kapitalit në OTP në Azi (OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja)
 Ndjekja e Indeksit UCITS ETF në OTP CETOP (OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap)
 Data e synuar e Fondit Ombrellë të kombinuar në OTP në 2025 (OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap)
 Data e synuar e Fondit Ombrellë të kombinuar në OTP në 2030 (OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap)
 Data e synuar e Fondit Ombrellë të kombinuar në OTP në 2035 (OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap)
 Fondi i datës së synuar në OTP 2040 (OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap)
 Fondi i datës së synuar në OTP 2045 (OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap)
 Fondi i datës së synuar në OTP 2050 (OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap)
 Fondi i obligacioneve afatshkurtra në USD në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
 Fondi derivativ i kthimit total të OTP në EMDA (OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 Fondi Ombrellë derivativ në Euro në OTP në EMDA (OTP EMDA Euro Származtatott Alapba Fektető Alap)
 Fondi i obligacioneve derivative në OTP në EMEA (OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap)
 Fondi i obligacioneve afatshkurtra në Euro në OTP (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
 Fondi derivativ i kthimit total të aktiveve të OTP (OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 Fondi i kapitalit OTP Fundman (OTP Fundman Részvény Alap)
 Fondi i Kapitalit të Ndryshimeve Klimatike në OTP (OTP Klímaváltozás Részvény Alap)
 Fondi i Kapitalit të Evropës Qendrore në OTP (OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap)
 Fondi në OTP Maxima Bond (OTP Maxima Kötvény Alap)
 Fondi i obligacioneve derivative Meta në OTP (OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap)
 Fondi ombrellë i balancuar me shumë asete në OTP (OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja)
 Fondi ombrellë me risk të ulët me shumë asete në OTP (OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja)
 Fondi ombrellë dinamik me shumë asete në OTP (OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja)
 Fondi i Kapitalit në OTP në Evropën Perëndimore (OTP Nyugat-Európai Részvény Alap)
 Fondi Ombrellë Omega në OTP (OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja)
 Fondi i obligacioneve të garantuara Optima me kapital në OTP (OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap)
 Fondi rus i kapitalit në OTP (OTP Orosz Részvény Alap)
 Fondi i kombinuar derivativ në OTP Palette (OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap)
 Fondi Ombrellë i kapitalit të tregut Planete Emerging Market në OTP (OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja)
 Fondi Ombrellë i kombinuar Premium Active Classic në OTP (OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja)
 Fondi Ombrellë i Kombinuar Premium në Euro në OTP (OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja)
 Fondi Ombrellë i Kombinuar Premium të balancuar në OTP (OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja)
 Fondi Ombrellë i Kombinuar Premium Classic në OTP (OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja)
 Fondi Ombrellë i Kombinuar Premium Growth në OTP (OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja)
 Fondi Ombrellë Derivatív Premium në OTP (OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja)
 Fondi Ombrellë Derivatív Premium në Euro në OTP (OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja)
 Fondi Premium i Tregut të Parasë në OTP (OTP Prémium Pénzpiaci Alap)
 Fondi Ombrellë i Kombinuar Premium Trend Classic në OTP (OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja)
 Fondi i Kapitalit Derivatív të Cilësisë në OTP (OTP Quality Származtatott Részvény Alap)
 Fondi Sigma i Kthimit Total Derivatív në OTP (OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap)
 Fondi Ombrellë Derivatív Spectra në OTP (OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap)
 Fondi Strategjik i Obligacioneve në Euro në OTP (OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap)

Fondi Supra derivativ i kthimit total në OTP (OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 Fondi Ombrellë Supra derivativ në USD në OTP (OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap)
 Fondi Ombrellë Supra derivativ në Euro në OTP (OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap)
 Fondi Terra Commodity në OTP (OTP Terra Árapiaci Alap)
 Fondi i obligacioneve afatshkurtra të garantuara me kapital në OTP (OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap)
 Fondi i kapitalit në OTP në Turqi (OTP Török Részvény Alap)
 BUX ETF (OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap)
 Fondi Trend derivativ i kthimit total në OTP (OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 Fondi i kapitalit në OTP në SHBA (OTP USA Részvény Alap)
 Fondi Ombrellë Derivativ në Euro në OTP në New Europe (OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap)
 Fondi derivativ i kthimit total në OTP në Europe New (OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap)

Fondet e mbyllura

Fondi i Mbyllur i Garantuar nga Sektori i Energjisë në OTP (OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap)
 Fondi i Mbyllur i Garantuar Megatrend në OTP (OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap)
 Fondi i Mbyllur i Garantuar Megatrend II në OTP (OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap)
 Fondi i Mbyllur i Garantuar Ecotrend në OTP (OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap)

Fondet private

Fondi Privat i Obligacioneve në Euro në OTP (OTP Zártkörű Euró Kötvény Alap)
 Fondi Ombrellë i kapitalit të tregut privat në OTP II (OTP II. Zártkörű Feltőrekvő Piaci Részvény Alapok Alapja)
 Fondi i obligacioneve private në OTP II (OTP II. Zártkörű Kötvény Alap)
 Fondi Ombrellë i Kapitalit të Tregut Privat të Zhvillimit në OTP (OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja)
 Fondi i Kapitalit Institucional Privat në OTP (OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap)
 Fondi investues në fondin privat të kthimit total global në OTP (OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap)
 Fondi investues në Fondin Privat “Stalice” në OTP (OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap)