



Фонд на ОТП за краткосрочни облигации в евро (OTP EUR Short Bond Fund)

Проспект и Политика за управление

Будапеща, май 2025 г.

Номер на надзорното разрешение за Фонда: III/110.178-1/2001

Дата: 18.12.2001 г.

В сила от: 20.05.2025 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ПРОСПЕКТ

1.	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД.....	6
2.	РЕШЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ФОНДА.....	7
3.	РИСКОВ ПРОФИЛ НА ФОНДА.....	8
4.	ДОСТЪП ДО ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЯНА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ	12
5.	ДАНЪЧНА ИНФОРМАЦИЯ.....	12
6.	ПРЕДЛАГАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА	16
7.	ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С УПРАВИТЕЛЯ НА ФОНДА	16
8.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДЕПОЗИТАРЯ.....	18
9.	ДАННИ ЗА ОДИТОРА	19
10.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО КОНСУЛТАНТИТЕ, КОИТО ДАВАТ СЪВЕТИ ПО ДОГОВОР, КОЙТО СЕ ЗАПЛАЩА ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА.....	20
11.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДИСТРИБУТОРИТЕ	20
12.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОЦЕНИТЕЛЯ НА НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ	23
13.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ	23
14.	ДЕКЛАРАЦИЯ	23
1.	ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ФОНДА	24
2.	ДРУГА ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА.....	26
3.	СПИСЪК НА НОРМАТИВНИТЕ АКТОВЕ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ПРЕДЛАГАНЕТО И РАЗПРОСТРАНЕНИЕТО НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА, КАКТО И НА ЗАКОНИТЕ, УРЕЖДАЩИ ОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ ФОНДА И ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	26
4.	ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ПРАВНИ ПОСЛЕДИЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЮРИСДИКЦИЯТА И ПРИЛОЖИМОТО ПРАВО.....	27
5.	ISIN КОД НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА.....	28
6.	НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА	28
7.	ВАЛУТА НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА.....	28
8.	<i>НАЧИН НА СЪЗДАВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА, ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ЕМИТИРАНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО НА ПАЗАРА.....</i>	<i>28</i>
9.	НАЧИНИ ЗА ДОКАЗВАНЕ И РЕГИСТРИРАНЕ НА СОБСТВЕНОСТТА ВЪРХУ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА.....	28

10.	ПРАВА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА	29
11.	ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ЦЕЛ И СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ НА ФОНДА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ФИНАНСОВИТЕ МУ ЦЕЛИ	29
12.	ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ, ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ НА ФОНДА.....	29
13.	КАТЕГОРИИ АКТИВИ, В КОИТО ФОНДЪТ Е ОТОРИЗИРАН ДА ИНВЕСТИРА, С ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ФОНДЪТ Е ОТОРИЗИРАН ДА ИЗВЪРШВА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ	30
14.	НАЙ-ГОЛЯМ И НАЙ-МАЛЪК ДЯЛ НА СПЕЦИФИЧНИ АКТИВИ, РАЗРЕШЕНИ В ДАДЕН ПОРТФЕЙЛ, ИЛИ ПРЕДЛОЖЕН ДЯЛ ОТ ТЯХ	31
15.	ОПИСАНИЕ НА ВСИЧКИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА И ПОСОЧВАНЕ НА ВСЯКАКВИ ТЕХНИКИ И ИНСТРУМЕНТИ ИЛИ ПРАВОМОЩИЯ ЗА ЗАЕМАНЕ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ИЗПОЛЗВАНИ ПРИ УПРАВЛЕНИЕТО НА ФОНДА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕ, ОГРАНИЧАВАНЕ, ПОВТОРНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА ГАРАНЦИИ И АКТИВИ И МАКСИМАЛНОТО НИВО НА ЛИВЪРИДЖ, КОЕТО МОЖЕ ДА СЕ ИЗПОЛЗВА	32
16.	ВАЛУТА, В КОЯТО Е ДЕНОМИНИРАНА ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ПОРТФЕЙЛА	34
17.	ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА, ГАРАНТИРАЩА ЗАЩИТАТА НА КАПИТАЛА И ПЕЧАЛБИТЕ, И ПРЕДВИДЕНИТЕ СДЕЛКИ, СВЪРЗАНИ С НЕЯ.....	35
18.	ПОЛИТИКА НА ЗАЕМАНЕ	35
19.	ДЪРЖАВИТЕ, МЕСТНИТЕ ОРГАНИ ИЛИ ПУБЛИЧНИТЕ МЕЖДУНАРОДНИ ОРГАНИ, ЕМИТИРАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЦЕННИ КНИЖА, В ЧИИТО ЦЕННИ КНИЖА ФОНДЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА ПОВЕЧЕ ОТ 35 ПРОЦЕНТА ОТ СВОИТЕ АКТИВИ.....	35
20.	ОПИСАНИЕ НА РЕПЛИКИРАНИЯ ИНДЕКС И МАКСИМАЛНОТО НИВО НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ СРЕДНОПРЕТЕГЛЕНАТА СТОЙНОСТ НА ИНДЕКСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	35
21.	ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД, В КОЯТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД, ИНВЕСТИРАЩ В ДРУГИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ПЛАНИРА ДА ИНВЕСТИРА ПОВЕЧЕ ОТ 20 ПРОЦЕНТА ОТ СВОИТЕ АКТИВИ	35
22.	ОПИСАНИЕ НА ЦЕЛЕВОТО ПОКРИТИЕ И НЕГОВОТО ИНВЕСТИЦИОННО ОТДЕЛЕНИЕ, ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИЯ ФАИ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА КЪДЕ Е УСТАНОВЕН ВСЕКИ ГЛАВЕН ФАИ.....	36
23.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ	36
24.	ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА СЪС СДЕЛКИ С ДЕРИВАТИ	36
25.	СПЕЦИАЛНИ РАЗПОРЕДБИ, СВЪРЗАНИ С ФОНДОВЕТЕ ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ.....	38
26.	ОПИСАНИЕ НА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ	39

27.	МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, МЯСТО И ДАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ, ПРОЦЕДУРА В СЛУЧАЙ НА ГРЕШКА ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ.....	41
28.	ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ В ПОРТФЕЙЛА, ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРАТА ЗА ОЦЕНКА И НА МЕТОДОЛОГИЯТА ЗА ЦЕНООБРАЗУВАНЕ ЗА ОЦЕНКАТА НА АКТИВИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МЕТОДИТЕ, ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОЦЕНКА НА ТРУДНИ ЗА ОЦЕНЯВАНЕ АКТИВИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗДЕЛ 38	42
29.	ОЦЕНЯВАНЕ НА СДЕЛКИ С ДЕРИВАТИ.....	45
30.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ	46
31.	УСЛОВИЯ И ПРАВИЛА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ	46
32.	ДАТИ НА ДИСТРИБУЦИЯ	46
33.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ	46
34.	АНГАЖИМЕНТ ЗА ЗАЩИТА НА ИНВЕСТИРАНИЯ КАПИТАЛ И ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА ДОХОДИТЕ.....	47
35.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ	47
36.	ТАКСИ И РАЗХОДИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ НАЧИСЛЕНИ НА ФОНДА, И НАЧИНЪТ НА НАЧИСЛЯВАНЕТО ИМ НА ФОНДА.....	48
37.	ВЪЗМОЖНИ РАЗХОДИ ИЛИ ТАКСИ, НАЧИСЛЯВАНИ НА ФОНДА И ИНВЕСТИТОРИТЕ	49
38.	АКО ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ФОНД ИНВЕСТИРА 20% ИЛИ ПОВЕЧЕ ОТ АКТИВИТЕ СИ В ДРУГИ КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, МАКСИМАЛНИ ТАКСИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ, НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ДРУГИТЕ КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, В КОИТО Е НАПРАВЕНА ИНВЕСТИЦИЯТА	49
39.	УСЛОВИЯ И РАЗХОДИ ЗА ПРЕМИНАВАНЕ ОТ ЕДНО ИНВЕСТИЦИОННО ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ КЪМ ДРУГО	49
40.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ	50
41.	ЗАКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА.....	51
42.	ОТКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА.....	51
43.	ПОДРОБНИ РАЗПОРЕДБИ ЗА НЕПРЕКЪСНАТАТА ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА.....	52
44.	ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПОКУПНАТА ЦЕНА И ЦЕНАТА НА ОТКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА.....	53
45.	ПОСОЧВАНЕ НА РЕГУЛИРАНИТЕ ПАЗАРИ, НА КОИТО СА РЕГИСТРИРАНИ ИЛИ СЕ ТЪРГУВАТ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА	54
46.	ПОСОЧВАНЕ НА ДЪРЖАВИТЕ, В КОИТО СЕ ПРОДАВАТ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА.....	54

47.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ	54
48.	ИСТОРИЧЕСКИ ДАННИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА	54
49.	УСЛОВИЯ ЗА ИЗТЕГЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА	55
50.	ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ВЗЕТО РЕШЕНИЕ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА, ПО-СПЕЦИАЛНО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПРАВАТА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	55
51.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, НЕОБХОДИМА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЗА ДА МОГАТ ДА ВЗЕМАТ ИНФОРМИРАНО РЕШЕНИЕ ОТНОСНО ПРЕДЛОЖЕНАТА ИМ ИНВЕСТИЦИЯ.....	56
52.	ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО НА УПРАВИТЕЛЯ НА ФОНДА	58
53.	ДАННИ ЗА ДЕПОЗИТАРЯ	59
54.	ДАННИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ОДИТОРА	59
55.	ДАННИ ЗА КОНСУЛТАНТ	60
56.	ДАННИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДИСТРИБУТОРИТЕ	60
57.	ДАННИ ЗА ОЦЕНИТЕЛИТЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ	61
58.	<i>ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ПЪРВИЧНИ БРОКЕРИ</i>	<i>61</i>
59.	<i>ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ, ДЕЛЕГИРАНИ (АУТСОРСВАНИ) НА ТРЕТИ ЛИЦА, ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА ПОТЕНЦИАЛНИ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ</i>	<i>62</i>
60.	ЗА ПКИПЦК – ОПИСАНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ДЕПОЗИТАРЯ, ОПИСАНИЕ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ И ДЕЙНОСТИТЕ, ДЕЛЕГИРАНИ (АУТСОРСВАНИ) ОТ ДЕПОЗИТАРЯ.....	62
61.	ПРИЛОЖЕНИЯ	63

ПРОСПЕКТ

I. Данни за Фонда

1. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД

1.1 Наименование на Фонда

Фонд на ОТП за краткосрочни еврооблигации (OTP EUR Short Bond Fund/OTP Euró Rövid Kötvény Alap)

Наименование, използвано за дистрибуция в чужбина: OTP EUR Short Bond Fund

1.2 Кратко наименование на Фонда

Фонд на ОТП за краткосрочни еврооблигации (OTP EUR Short Bond Fund/OTP Euró Rövid Kötvény Alap)

Наименование, използвано за дистрибуция в чужбина: OTP EUR Short Bond Fund

1.3 Седалище на Фонда

1026 Budapest, Riadó u. 1–3, Унгария

1.4 Наименование на Управителя на Фонда

OTP Alapkezelő Zrt.

1.5 Наименование на Депозитаря

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6 Наименование на Дистрибутора

1.6.1 Основен дистрибутор:

OTP Bank Plc.

1.6.2 Съдистрибутори:

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

„Банка ДСК“ АД – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.
OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

Сrnogorska komercijalna banka a.d. (СКВ) – непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.

1.7 Форма на функциониране на Фонда

Публична

1.8 Вид на Фонда

Форма на функциониране на Фонда: От отворен тип

1.9 Падеж на Фонда

Без фиксиран срок

1.10 Хармонизиране на Фонда

Това е инвестиционен фонд, лицензиран от Надзорния орган и хармонизиран в съответствие с Директивата за ПКИПЦК.

1.11 Номер и описание на всички серии, емитирани от Фонда, като се посочват разликите между отделните серии

Фондът е издал две серии, обозначени като „А“ и „I“. Номиналната стойност на Дяловете на Фонда от серии „А“ и „I“ е 0,01 евро всеки, а валутата на емитиране и сетълмент е евро.

Сериите на Дяловете на Фонда се различават една от друга:

по отношение на обхвата на допустимите купувачи по време на първичната дистрибуция:

Няма ограничения относно обхвата на инвеститорите по отношение на емитираните от Фонда Дялове на Фонда от серия „А“; всички лица, които имат статут на юридическо лице в съответствие с правилата на юрисдикцията, приложима към съответния момент на продажба, и които спазват правилата, посочени в условията за дистрибуция, могат да закупят Дялове на Фонда. В Унгария Дялове на Фонда могат да бъдат закупени от местни и чуждестранни физически и юридически лица — с изключение на граждани на САЩ — както и от неперсонифицирани сдружения.

Възможността за пазарна реализация на Дяловете на Фонда от серия „I“ е ограничена; те могат да бъдат закупени единствено от професионални инвеститори, поканени от Управителя на Фонда.

- по отношение на нивото на начисляваните такси и комисиони:

Трите серии се различават помежду си по отношение на таксата за управление на Фонда, заплащана от Фонда на Управителя на Фонда, и по отношение на комисионите за продажба и откупуване, начислявани през периода на непрекъсната дистрибуция.

- по отношение на Местата за продажба:

В хода на първичната дистрибуция Дяловете на Фонда от серия „А“ са налични в Местата за продажба, посочени в приложение 2.а, а Дяловете на Фонда от серия „I“ са налични в Местата за продажба, посочени в приложение 2.б.

1.12 Вид на основния клас активи на инвестиционния фонд според отделно законодателство

Това е фонд за ценни книжа.

1.13 Гаранция за капитала или доходността, защита на капитала или доходността, приложими към Фонда

Неприложимо.

1.14 Друга информация, свързана с Фонда

Трансгранично предлагане на пазара: След паспортизацията и получаването на разрешение за предлагане на пазара на Фонда, Дяловете на Фонда стават достъпни и в чужбина (в друга държава от ЕИП или в трета държава). Специалните условия за трансгранично предлагане на пазара са посочени в съответните раздели на Политиката за управление на Фонда.

2. РЕШЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ФОНДА

2.1 Номер и дата на решението на Управителя на Фонда относно предлагането на Дяловете на Фонда

Управителят на Фонда е взел решение за предлагане на Дяловете на Фонда от серия „I“ с Решение на Съвета на директорите № 2/2023 (06.09.) от 09 юни 2023 г.

2.2 Номер и дата на решението на Надзорния орган относно разрешаване на публичното предлагане на Дяловете на Фонда

Надзорният орган е разрешил публичното предлагане на Дяловете на Фонда на 30 ноември 2001 г. с Решение № III./110.178/2001.

2.3 Номер и дата на регистрирането на Фонда от Надзорния орган

Фондът е регистриран на 18 декември 2001 г.; номер на решението, с което се разпорежда регистрацията му: III./110.178-1/2001.

2.4 Регистрационен номер на Фонда

Регистрационен номер на Фонда: 1111-118.

2.5 Номер и дата на решенията на Управителя на Фонда за одобрение или изменение на Проспекта и Политиката за управление на Фонда

Във връзка с преобразуването в хармонизиран инвестиционен фонд съгласно Директивата за ПКИПЦК Управителят на Фонда взе решение за изменение на Политиката за управление на Фонда с Решение на Съвета на директорите 2/2023 (05.10) от 10 май 2023 г.

Управителят на Фонда е взел решение за предлагане на Дяловете на Фонда от серия „I“ с Решение на Съвета на директорите № 2/2023 (06.09.) от 09 юни 2023 г.

2.6 Номер и дата на решенията на Надзорния орган за одобряване на изменения в Проспекта и в Политиката за управление на Фонда

Дата	Решение №
30.11.2001 г.	III/110.178 /2001
03.01.2002 г.	III/110.178-1/2001
31.05.2002 г.	III/110.178 -2/2002
13.04.2005 г.	Е-III/110.178-3/2005
06.09.2005 г.	Е-III/110.178-4/2005
17.10.2006 г.	Е-III/110.178-5/2006
17.09.2007 г.	Е-III/110.178-6/2007
09.05.2013 г.	Н-КЕ-III-262/2013
03.03.2014 г.	Н-КЕ-III-206/2014
31.03.2015 г.	Н-КЕ-III-349/2015
09.12.2016 г.	Н-КЕ-III-800/2016
21.12.2018 г.	Н-КЕ-III-604/2018
08.06.2020 г.	Н-КЕ-III-397/2020
15.12.2021 г.	Н-КЕ-III-756/2021
13.01.2023 г.	Н-КЕ-III-22/2023
26.06.2023 г.	Н-КЕ-III-334/2023
19.01.2024 г.	Н-КЕ-III-36/2024
20.11. 2024 г.	Н-КЕ-III-837/2024
23.01. 2025 г.	Н-КЕ-III-49/2025

2.7 Друга информация, свързана с Фонда

Неприложимо.

3. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ФОНДА

3.1 Цел на Фонда

Целта на Фонда е да предлага гъвкави инвестиционни продукти за инвеститори със средства, налични за период от поне 12 месеца.

3.2 Профил на типичния инвеститор, на когото се препоръчват Дяловете на Фонда

Емитираните от Фонда Дялове могат да бъдат закупени в Унгария от местни и чуждестранни физически и юридически лица (дяловете на Фонда от серия „I“ са достъпни само за професионални инвеститори, с които Управителят на Фонда се е свързал) – с изключение на граждани на САЩ — при условие че отговарят на правилата, определени в условията за предлагане. Дяловете на Фонда не могат да бъдат предлагани,

продавани или препращани на територията на Съединените американски щати или на или от името на лица от САЩ. Фондът се препоръчва на наши клиенти, които не са склонни към риск, за целите на инвестиране на наличните им разполагаеми средства.

Въз основа на обхвата на потенциалните инвеститори — в съответствие с концептуалната система, прилагана в член 67, алинея 1, буква б) от Закона за колективното инвестиране – Дяловете на Фонда от серия „А“ могат да бъдат определени като Дялове на Фонда, предлагани на непрофесионални инвеститори; това обаче не трябва да се разбира като ограничение на обхвата на инвеститорите, тъй като в действителност Дяловете на Фонда от серия „А“ могат да бъдат закупени както от непрофесионални, така и от професионални инвеститори.

Що се отнася до Дяловете на Фонда от серия „I“, обхватът на допустимите инвеститори по време на първичната дистрибуция е ограничен до професионалните инвеститори, с които Управителят на Фонда се е свързал.

3.3 Категории активи, в които Фондът е оторизиран да инвестира, с посочване дали Фондът е оторизиран да извършва сделки с финансови деривативни инструменти

Държавни ценни книжа и ценни книжа, гарантирани от държавата

Държавните ценни книжа са дългови ценни книжа, емитирани от Европейския съюз, държава — членка на Европейския съюз, включително нейна държавна институция, агенция или дружество със специална цел — в случай на федерални държави членки, член на Федерацията, дружество със специална цел за няколко държави членки, международна финансова институция, създадена от две или повече държави членки, която има за цел да мобилизира финансиране и да предоставя финансова помощ в полза на своите членове, които изпитват или са застрашени от сериозни финансови проблеми, или от Европейската инвестиционна банка.

Банкови депозити (безсрочни депозити или срочни депозити)

С цел осигуряване на ликвидността на Фонда или в случаите, когато Фондът не е в състояние да инвестира правилно неусвоения си капитал в ценни книжа, Управителят на Фонда има право да депозира неусвоения капитал на Фонда в кредитни институции под формата на безсрочни депозити или депозити, които могат да бъдат изплатени след предизвестие, при условие че седалището на кредитната институция е в държава — членка на Европейския съюз, или ако седалището на кредитната институция не е в държава членка, тя подлежи на пруденциални правила, които по мнение на Надзорния орган са еквивалентни на разпоредбите, предвидени в законодателството на Съюза.

Сделки за финансиране с ценни книжа

Сделки за обратно изкупуване и обратни репо сделки

Сделка за обратно изкупуване и обратна репо сделка означава всяко споразумение за прехвърляне на ценни книжа или гарантирани права, свързани с правото на собственост върху ценни книжа, когато гаранцията е издадена от призната борса, която държи правата върху ценните книжа, и споразумението не позволява на продавача да прехвърли или да заложи дадена ценна книга на повече от един контрагент едновременно, и съдържа също така ангажимент на продавача да изкупи обратно и ангажимент на купувача да препродаде дадените ценни книжа — или ценни книжа от същия вид, заместващи дадените ценни книжа — на определена цена на бъдеща дата, определена или която ще бъде определена от прехвърлителя. Такава сделка се смята за споразумение за обратно изкупуване за лицето, което продава ценните книжа, и за обратна репо сделка за лицето, което ги купува.

Сделка за покупка с условие за последваща продажба и сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване

Сделка за покупка с условие за последваща продажба или сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване означава сделка, при която контрагент купува или продава ценни книжа, стоки, или гарантирани права със същото описание за определена цена на бъдеща дата; тази сделка е сделка за покупка с условие за последваща продажба за контрагента, който купува ценните книжа или гарантираните права, и сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване за контрагента, който ги продава.

Предоставяне в заем на ценни книжа и получаване в заем на ценни книжа

Сделка, при която контрагентът прехвърля ценни книжа на заемополучател срещу задължението заемополучателят да върне еквивалентни ценни книжа при поискване или на дадена бъдеща дата; за контрагента, който прехвърля ценните книжа, сделката е сделка за предоставяне в заем на ценни

книжа, а за контрагента, който получава ценните книжа, това е сделка за получаване в заем на ценни книжа.

Ипотечни облигации и други обезпечени облигации

В допълнение към унгарските ипотечни облигации, емитирани публично в съответствие със Закон XXX от 1997 г. за ипотечните банки и ипотечните облигации, Фондът може да закупува и ипотечни облигации, емитирани публично от чуждестранни ипотечни банки, както и други обезпечени облигации.

Други дългови ценни книжа, инструменти на финансовия пазар

Облигации, инструменти на паричния пазар, емитирани от други организации (напр. икономически оператори, кредитни институции, общини и други институции) и според Bszt. дългови ценни книжа, различни от държавни ценни книжа по смисъла на раздел 4, т. 2, подточка 2а, емитирани или гарантирани от държава – членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), различна от държава – членка на Европейския съюз, или от централната банка на такава държава – членка на ОИСР.

Ценни книжа за колективно инвестиране

Фондът има право да включва в портфейла си дялове на фондове и други колективни ценни книжа при спазване на ограниченията, приложими към инвестиционната политика.

Други ценни книжа от типа на облигациите, емитирани в чужбина

Съгласно собственото си законодателство чуждите държави могат да емитират ценни книжа, които нямат унгарски еквивалент. Управителят на Фонда може да закупува такива ценни книжа за Фонда, при условие че се спазват ограниченията, приложими към неговата инвестиционна политика.

Инструменти в чуждестранна валута

Управителят на Фонда може да инвестира активите на Фонда в инструменти, деноминирани в чуждестранни валути, валутни двойки или деривати за такива инструменти.

Деривативни инструменти

Договор за дериват е сделка, чиято стойност зависи от стойността на базовия инвестиционен инструмент, чуждестранна валута, референтен курс или индекс на паричния и капиталовия пазар (базов инструмент), който може да се търгува.

Обхват на допустимите деривативни инструменти:

Деривативни финансови инструменти, търгувани на регулирани пазари, включително еквивалентни инструменти с паричен сетълмент и нестандартизирани деривативни финансови инструменти, търгувани извънборсово (договори за извънборсови деривати), при условие че:

- а) базови инструменти на такива договори за извънборсови деривати са допустими инструменти или финансови индекси, лихвени проценти, обменни курсове или валути, в които Фондът има право да инвестира в съответствие с инвестиционните си цели, определени в Политиката за управление на Фонда;
- б) контрагентите по такива договори за извънборсови деривати са институции, които подлежат на пруденциален надзор и са класифицирани в категориите, разрешени от Надзорния орган, и
- в) осигурена е надеждна и проверима ежедневна оценка на тези извънборсови деривати и по инициатива на Фонда договорите могат да бъдат продадени, ликвидирани или приключени чрез операция по прихващане по всяко време по тяхната справедлива пазарна стойност.

3.4 Изрична информация, насочваща вниманието към разделите на Политиката за управление на Фонда, в която са представени рисковите фактори на Фонда

Важни рискови фактори, свързани с Фонда, са представени в раздел 26 от Политиката за управление на Фонда.

3.5 Цел на сделките с деривативни инструменти и възможните резултати от използването на деривативни инструменти върху рисковия профил

Фондът използва деривативни инструменти за целите на хеджирането и за ефективното развитие на портфейла. Сделките, сключени с цел хеджиране, намаляват експозицията на Фонда към чуждестранна валута или други инструменти. С използването на позиции, предприети за ефективното развитие на портфейла, ние поемаме пазарна експозиция чрез деривативни инструменти, което може да увеличи риска на портфейла чрез риска от неизпълнение, свързан с деривативните договори.

3.6 Изрична информация, насочваща вниманието към специалните рискове, произтичащи от експозиция към конкретна институция, надвишаваща 20%

Консолидираната рискова експозиция на Фонда към дадена институция, произтичаща от инвестиции в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от същата институция, или в депозити или договори за извънборсови деривати, сключени с дадената институция, не може да надвишава 20% от активите на Фонда.

3.7 Когато Фондът инвестира основно в категория активи, различна от прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, или когато репликира определен индекс, изрична информация, насочваща вниманието към тази клауза от инвестиционната политика на Фонда.

Неприложимо.

3.8 Изрична информация, насочваща вниманието към факта, че нетната стойност на активите може да бъде силно променлива поради възможния състав на портфейла

Неприложимо.

3.9 Изрична информация, насочваща вниманието към факта, че съгласно разрешението на Надзорния орган Фондът може да инвестира до 100% от активите си в различни прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от държава — членка на ЕИП, или нейна община, трета държава или международна организация, в която членуват една или повече държави членки.

С разрешение на MNB Фондът може да инвестира до 100% от активите си в ценни книжа, емитирани или гарантирани от държава — членка на ЕИП или ОИСР, или в дългови ценни книжа, емитирани или гарантирани от международна финансова институция, при условие че не повече от 30 процента от активите му могат да бъдат инвестирани в ценни книжа от дадена серия и той инвестира в най-малко 6 различни серии.

Експозицията от 35% за активите на Фонда може да бъде надхвърлена при инвестиране в ценни книжа, емитирани от следните емитенти:

- Франция
- Германия
- Италия
- Испания
- Унгария
- Румъния
- Европейски съюз
- Европейски механизъм за стабилност

3.10 Друга информация, свързана с Фонда

Рискове, свързани с устойчивостта: екологични, социални или управленски събития или обстоятелства, чието настъпване или съществуване може да има действителен или потенциален съществен неблагоприятен ефект върху стойността на инвестицията.

Рисковете по отношение на устойчивостта, свързани с въздействията върху околната среда, включват например неадекватно управление на процесите, свързани с изменението на климата, социалните въздействия включват неприлагане на международно признати трудови стандарти или неадекватни усилия за преодоляване на разликите в заплащането на жените и мъжете, а рисковете, свързани с корпоративното управление, включват например неспазване на правата на работниците и изискванията за защита на данните. Рисковете, свързани с устойчивостта, могат да бъдат значителни сами по себе си, но ако се реализират, могат да окажат съществено въздействие и върху други рискови фактори и могат например да повлияят неблагоприятно върху нивото на пазарния риск, ликвидния риск, кредитния риск или оперативния риск, или да повлияят неблагоприятно върху стойността на инвестициите на Фонда, включително върху цялостната загуба на стойност, като по този начин повлияят неблагоприятно върху резултатите на Фонда. Поради това рисковете, свързани с устойчивостта, се смятат за нормални рискове.

Рисковете, свързани с устойчивостта, произтичащи от въздействието върху околната среда, социалната сфера и корпоративното управление, могат да се проявят и по специфичен за дружеството начин, като пазарната стойност на финансовите инструменти, емитирани от дружества, които не спазват изискванията за устойчивост, може да намалее поради рисковете, свързани с устойчивостта, които могат да бъдат

причинени от събития, засягащи репутацията на дружеството, санкции, наложени на дружеството, или дори физически рискове, предизвикани от изменението на климата.

Рисковете, свързани с устойчивостта, могат да се проявят и в оперативния риск, причинявайки загуби на Фонда като цяло, ако Управителят на Фонда или ангажираните от него доставчици на услуги не обръщат достатъчно внимание на екологичните, социалните и управленските съображения.

При вземането на инвестиционни решения, свързани с Фонда, Управителят на Фонда разглежда и надлежно оценява рисковете за устойчивостта, произтичащи от екологичните, социалните и управленските аспекти, сред всички рискове, свързани с инвестицията. Целта на включването на рисковете, свързани с устойчивостта, в инвестиционните решения е да се гарантира, че рисковете се разпознават възможно най-скоро, за да може да се управлява и смекчава по подходящ начин тяхното въздействие върху активите на Фонда.

В процедурите за управление на риска, прилагани от Управителя на Фонда, той взема предвид и измерва всички рискове, свързани с Фонда, както е посочено в този раздел; по-специално, рисковете за устойчивостта, произтичащи от екологични, социални и управленски аспекти, като прилага показатели за риск за оценка на рисковете. Показателите за риск оценяват рисковете от всеки аспект на риска за устойчивостта, като се вземат предвид количествени и качествени показатели. Управителят на Фонда използва рейтинги и оценки за ЕСУ, предоставени от външен доставчик на данни за Фонда. Доставчикът на данни използва обширна отраслова и специфична за компаниите база данни, за да обобщи и класифицира всеки екологичен, социален и управленски сегмент по определен начин, след което ги превръща в единен показател за ЕСУ. Управителят на Фонда използва показателите, предоставени от доставчика на данни, в процеса на вземане на инвестиционни решения.

Управителят на Фонда интегрира рисковете за устойчивостта и тяхното управление в процесите на вземане на решения във Фонда; съответно Фондът е в съответствие с член 6 от Регламента за оповестяване на информация във връзка с устойчивостта (ОИУ) в сектора на финансовите услуги.

Фондът няма за цел да насърчава екологичните и/или социални характеристики (не попада в обхвата на член 8, алинея 1 от Регламента за ОИУ) или да осигурява устойчиви инвестиции (не попада в обхвата на член 9, параграфи 1, 2 и 3 от Регламента за ОИУ).

4. ДОСТЪП ДО ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЯНА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

4.1 *Предоставя се наименованието на мястото, където могат да бъдат получени Проспектът на Фонда, Политиката за управление на Фонда, Основният информационен документ и периодичните отчети, и в което се предоставят съобщения в рамките на извънредното оповестяване на информация — например информация за извършени плащания към инвеститорите и за откупуването на Дялове на Фонда*

Проспектът на Фонда (информационно съобщение), Политиката за управление на Фонда, Основният информационен документ и периодичните отчети, както и извънредните оповестявания, съобщенията на Фонда и информацията за плащанията към инвеститорите се публикуват на сайтове за публикуване; т.е. на уебсайта на Управителя на Фонда, действащ от името на Фонда (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>), на уебсайта на OTP Bank Plc., действаща като Основен дистрибутор (<https://www.otpbank.hu>), както и на публично достъпната платформа за публикации, управлявана от Надзорния орган (<https://kozzetetelek.mnb.hu>). Информационното известие, Политиката за управление на Фонда и Основният информационен документ са на разположение в печатна форма при поискване от инвеститора в местата за продажба.

Ако приложимото към някоя от чуждестранните територии за дистрибуция законодателство предвижда като предварително условие използването на други места за публикуване на информация за дистрибуцията на Дяловете на Фонда, съответната информация се публикува в резюмето за дистрибуция на съответната територия за дистрибуция.

4.2 *Друга информация, свързана с Фонда*

Неприложимо.

5. ДАНЪЧНА ИНФОРМАЦИЯ

Този раздел обобщава общите правила за данъчно облагане, приложими към Фонда, въз основа на данъчните разпоредби, които са в сила към момента на одобряване на Проспекта и към момента на издаване на

разрешение от Надзорния орган. Отговорност на инвеститора е да получи подробна информация от приложимите нормативни актове, след като е напълно запознат с фактите. Моля, имайте предвид, че данъчните последици могат да бъдат оценени само въз основа на конкретните обстоятелства на инвеститора и че те могат да се променят в бъдеще.

Трансгранично предлагане на пазара: Управителят на Фонда би искал да предупреди инвеститорите, че за вземането на информирани инвестиционни решения е необходимо задълбочено проучване на данъчните разпоредби и че правилата за данъчно облагане може да бъдат различни при трансгранични продажби.

5.1 Кратко обобщение на данъчните разпоредби, приложими към Фонда, които са от значение за инвеститорите

Съгласно действащите разпоредби Фондът не подлежи на данъчно облагане в Унгария на получените приходи. В случай на лихви, дивиденди и капиталови печалби или други потенциални доходи от чуждестранни инвестиции, тези доходи могат да подлежат на данъчно облагане в страната на източника (където е придобит доходът). Данъчното облагане на доходите от чуждестранни инвестиции се определя от националното законодателство на конкретната държава и от договора за избягване на двойното данъчно облагане между конкретната държава и Унгария, ако има такъв.

Специален данък върху инвестиционните фондове

Съгласно действащите законови разпоредби Фондът се облага със специален данък. Данъчната основа се изчислява, както следва: консолидираната стойност на дяловете на фондовете, управлявани от Управителя на инвестиционния Фонд, за конкретното тримесечие — отчетена за календарните дни на тримесечието по нетна стойност на активите — разделена на календарните дни на тримесечието, без да се включва стойността в унгарски форинти на ценните книжа, държани от Фонда за колективно инвестиране и отчетени по тези сметки, изчислена по горепосочения начин. Годишната данъчна ставка е 0,05% от данъчната основа. Данъчните задължения се определят, събират и декларират от Управителя на Фонда, а определеният и събран — или несъбран — данък се плаща от Управителя на Фонда (събиране на данъка). Данъчното задължение се начислява на тримесечна база до 20-о число на месеца, следващ референтното тримесечие, и се декларира и плаща до същата дата, като се използва формулярът, предоставен от данъчния орган.

5.2 Подробна информация за удържките при източника от доходите и капиталовите печалби, изплатени на инвеститорите

5.2.1 Данъчно облагане на местни физически лица

Доходи от лихви от Дяловете на Фонда

Съгласно раздел 65, алинея 1, буква б) от Закон CXVII от 1995 г. за данъка върху доходите на физическите лица, изменяя периодично (ЗДДФЛ), доход от лихви означава

„б) във връзка с колективни инвестиции, които се предлагат и търгуват публично и ако отговарят на определението, съдържано се в Закона за капиталовия пазар,

ба) доходът, изплатен (начислен) на физическо лице под формата на лихва и/или доходност, ако ценните книжа са държани в определен период от време, предвиден като предварително условие за придобиване на право на лихва и/или доходност,

бб) печалбите, получени при поискване, обратно изкупуване или прехвърляне [без да се включва прехвърлянето на колективни инвестиции в прехвърлими ценни книжа на борсов пазар в съответствие със Закона за капиталовия пазар или на пазар в друга държава — членка на Европейското икономическо пространство, или в държава — членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР)] от дохода, дължим на физическото лице — независимо от нетната текуща стойност, натрупаната лихва или доходността, която представлява – до размера, установен съгласно разпоредбите за капиталовите печалби;“

Съгласно ЗДДФЛ доход от лихви е сумата, изплатена като лихва и/или доходност по публично предлагани и търгувани колективни инвестиционни ценни книжа, както и онази част от дохода, получен от дялове на Фонд (прехвърлени на гише), която надвишава сумата от покупната цена на ценните книжа и всички допълнителни разходи, свързани с придобиването на ценните книжа.

В съответствие с разпоредбите на чл. 65, ал. 6 от ЗДДФЛ от доходите, посочени в подточка „ба“ на ал. 1 — ако те се квалифицират като лихви и/или доходност, получени за първи път след придобиването на ценни книжа — могат да се приспадат лихвите и/или доходността, платени като част от покупната цена на ценните книжа до датата на покупката, които са изчислени и натрупани съгласно условията на ценните книжа; обаче в случая, посочен в подточка бб) на подраздел 1, приспаданата по този начин сума не може да бъде взета предвид като част от покупната цена на ценните книжа, когато ценните книжа се изискват, изкупуват обратно или прехвърлят.

Съгласно разпоредбите на член 65, алинея 6 от ЗДДФЛ не се определя доход от лихви в случай на преобразуване на ценна книга на предшественика за колективно инвестиране в колективна инвестиционна ценна книга на правоприменика в резултат на преобразуване или сливане на колективен инвестиционен фонд, като в тези случаи стойността на ценната книга на предшественика се взема предвид като стойност на придобиване на ценната книга от правоприменика.

Данъчно задължение върху доходите от лихви от Дяловете на Фонда

Данъкът върху доходите от лихви е регламентиран в член 65, ал. 2 от ЗДДФЛ, както следва:

„Данъкът, ако доходът от лихви:

а) е получен от платец [при прилагането на настоящия раздел платец включва кредитни институции или доставчици на инвестиционни услуги, които изплащат лихвения доход вместо платеща], се установява за момента на придобиване и се приспада, изплаща и декларира от платеща, с изключение на това, че при обратно изкупуване или прехвърляне на инвестиционния дял физическото лице има право да заяви в данъчната си декларация, подадена без съдействие от данъчния орган или чрез самооценка, тази част от покупната цена на ценните книжа и допълнителните разходи, свързани с ценните книжа, които платецът не е взел предвид при определянето на дохода:

аа) при наличие на удостоверение, издадено от платеща, което съдържа указание, вписано от платеща по искане на частното лице, че е издал удостоверението за посочената цел;

аб) при условие че физическото лице декларира (или е декларирало) доходите от лихви и удържания данък въз основа на удостоверението, посочено в буква аа);

б) е получен от източници, различни от платеща, се установява от физическото лице в данъчната му декларация и се внася в срока, определен за подаване на данъчната декларация.

Съгласно чл. 65, ал. 2 от ЗДДФЛ данъкът, изчислен със ставка 15%, се удържа, внася и декларира от платеща. Частното лице има право да определи чрез самооценка тази част от покупната цена на ценните книжа и допълнителните разходи, свързани с ценните книжа, които платецът не е взел предвид при определянето на дохода, въз основа на издаденото за тази цел удостоверение на платеща, което платецът също така оповестява на данъчния орган.

При обратно изкупуване или прехвърляне на ценни книжа за колективно инвестиране физическото лице трябва да заплати данък за социални осигуровки въз основа на сумата, която се взема предвид като основа за данък върху доходите на физическите лица върху доходите от лихви.

Съгласно Закон ЛП от 2018 г. относно данъка върху социалноосигурителните вноски, считано от 1 август 2024 г., в съответствие с Правителствено постановление № 205/2023 (31 май 2023 г.) доходите от лихви, получени от физическо лице при обратно изкупуване или прехвърляне на закупени ценни книжа за колективно инвестиране, придобити след 30 юни 2023 г. и взети предвид като основа за облагане с данък върху доходите на физическите лица (с изключение на доходите от лихви от дялове във фондове за недвижими имоти), също се облагат с данък за социални осигуровки от 13%, който в съответствие с данъка върху лихвите се определя, удържа и плаща от платеща на държавния данъчен орган в момента на плащането.

За целите на данъчното облагане с данък върху доходите на физическите лица не се считат за доход от лихви доходите, получени по дългосрочен инвестиционен договор или портфейл, регистриран в пенсионна спестовна сметка, както и доходите от прехвърляне на колективни инвестиционни ценни книжа на фондова борса съгласно Закона за капиталовите пазари и на фондова борса в държава – членка на ЕИП или ОИСР.

Доходи, различни от доходи от лихви

Съгласно действащия Закон за ДДФЛ Дялове на Фонда могат да бъдат регистрирани в рамките на определени схеми, които дават възможност за данъчни спестявания. Пример за това са „доходите от дългосрочни инвестиции“, при които схемата предвижда освобождаване от данък за последния ден на петгодишния срок депозит и преференциална данъчна ставка от 10% за последния ден на тригодишния

срочен депозит. Друг пример е пенсионната спестовна сметка, която – при предварително определени условия – има опция за държавна субсидия и също така предоставя освободени от данъци пенсионни плащания, ако договорът бъде прекратен на 10-ата година – или през следващата данъчна година – след като е признато правото на пенсия и договорът е сключен. Ако условията не са изпълнени, придобитият доход подлежи на данъчно задължение, предвидено в ЗДДФЛ.

При дългосрочни инвестиционни договори преобразуването (замяната) на ценни книжа в регистъра на срочните депозити не се смята за прекъсване на срочния депозит, ако преобразуваната (заменената) ценна книга или – ако физическото лице избере да изиска част от паричните средства, на които имат право от издателя на ценната книга – получената вместо ценната книга сума се включва в регистъра на срочните депозити не по-късно от 15 дни от преобразуването на ценната книга или плащането на сумата.

В случай на договори за пенсионни спестявания преобразуването на ценни книжа запазва правната приемственост – т.е. няма да бъде свързано с правните последици, които са свързани с изплащането на непенсионни доходи (оценката на друг облагаем доход и задължението за възстановяване на пенсионната субсидия) – ако доставчикът на инвестиционни услуги, участващ в преобразуването или трансформирането, е прехвърлил наследствените ценни книжа в сметката за пенсионни ценни книжа на физическото лице до датата, определена в сделката.

5.2.2 Данъчно облагане на чуждестранни физически лица

Данъчното задължение на чуждестранни физически лица може да бъде оценено с оглед националното законодателство на тяхното данъчно местопребиваване и въз основа на договор – ако има такъв – между съответната държава и Унгария за избягване на двойното данъчно облагане (наричан по-долу: международен договор), ако физическото лице удостовери своето чуждестранно данъчно пребиваване и представи декларация дали отговаря на условията за действителен собственик по отношение на плащането. Отговорност на чуждестранното физическо лице е да предостави (да предостави на разположение на Фонда) удостоверението(ята), необходимо(и) за прилагане на данъчните правила на своето пребиваване за данъчни цели (съответно удостоверението за данъчно пребиваване на английски език, издадено от чуждестранния данъчен орган за удостоверяване на допустимостта на лицето за освобождаване от данъци, неговия превод на унгарски – или копие на някой от тези документи – и декларацията за действителен собственик, която може да се изисква от разпоредбите на международния договор).

Ако данъкът, удържан от чуждестранно физическо лице, е по-висок от данъка, приложим въз основа на международния договор, лицето има право да поиска да му се възстанови разликата между удържания и дължимия данък в съответствие с международния договор в Главната данъчна дирекция за приоритетни случаи и големи данкоплатци (Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóság) на Националната данъчна и митническа администрация чрез представяне на удостоверение за удържания данък и документите, необходими за прилагането на международния договор (съответно удостоверението за пребиваване за данъчни цели на английски език, издадено от чуждестранен данъчен орган за удостоверяване на допустимостта на лицето за освобождаване от данъци, неговия превод на унгарски – или копие на който и да е от тези документи – и декларация за действителен собственик, ако се изисква такава).

5.2.3 Плащане на данъци от унгарски институционални инвеститори

В случай на данкоплатци, подлежащи на Закон LXXXI от 1996 г. относно корпоративния данък и данъка върху дивидентите, неколккратно изменян, с валутната печалба/загубата, произтичащи от дистрибуцията на дялове от фонда, се увеличава/намалява данъчната база.

5.2.4 Данъчно облагане на чуждестранни институционални инвеститори

Данъчното задължение на чуждестранни институционални инвеститори може да бъде оценено с оглед на националното законодателство на пребиваването им за данъчни цели въз основа на договор – ако има такъв – между съответната държава и Унгария за избягване на двойното данъчно облагане.

II. Информация, свързана с предлагането

6. ПРЕДЛАГАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА

Неприложимо.

III. Подробна информация относно участващите организации

7. ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С УПРАВИТЕЛЯ НА ФОНДА

7.1 Наименование и правна форма на Управителя на Фонда

Управител на Фонда на Фонда е OTP Fund Management Ltd. Неговата правна форма: дружество с ограничена отговорност.

7.2 Седалище на Управителя на Фонда

Седалище на Управителя на Фонда: H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

7.3 Фирмен регистрационен номер на Управителя на Фонда

Управителят на Фонда е регистриран от Фирмения регистър към Районния съд на Будапеща – столица под регистрационен номер Cg. 01-10-043959.

7.4 Дата на учредяване на Управителя на Фонда

Управителят на Фонда е създаден на 18 септември 1998 г. за неопределен срок чрез преобразуването на OTP Investment Fund Management LLC.

7.5 Други инвестиционни фондове, управлявани от Управителя на Фонда

Списъкът на другите инвестиционни фондове, управлявани от Управителя на Фонда, е включен в приложение 3.

7.6 Посочване на всички други активи, управлявани от Управителя на Фонда

Към 31 декември 2023 г. активите, управлявани от Управителя на фонда, възлизат на: 3086 милиарда унгарски форинта.

7.7 Имена и длъжности на управителите и членовете на административните, управителните и надзорните органи на Управителя на Фонда, подробности за основните им дейности извън дружеството, когато те са от значение за това дружество

Управителният орган на Управителя на Фонда е Съветът на директорите, който се състои от следните членове:

Attila Bánfi, Председател на Съвета
György István Éder, Главен изпълнителен директор,
Ferenc Csaba Bakó, съветник/мениджър на портфейл,
Tibor Turner, Заместник ГИД

Attila Bánfi заема длъжността Председател на Управителния съвет по договор за представителство. György István Éder, ГИД на Управителя на Фонда, е ръководител на организацията на работата на Управителя на Фонда и е лицето, отговарящо за цялостната дейност на Управителя на Фонда. Ferenc Csaba Bakó и Tibor Turner, членове на Съвета, са едновременно и членове на работната организация на Управителя на Фонда, които – в допълнение към своя мандат като длъжностни лица – са служители, заемащи различни длъжности и отговорности в работната организация на Управителя на Фонда (както е посочено до техните имена по-горе) съгласно трудов договор с Управителя на Фонда.

Длъжности, заемани от изпълнителните длъжностни лица в други дружества:

Attila Bánfi: Управляващ директор на OTP Bank Plc., Председател на Надзорния съвет на OTP Invest DZU (Сърбия), член на Съвета на OTP banka Srbija (Сърбия) и член на Съвета на Budapest Stock Exchange Plc., György István Éder: Председател на Надзорния съвет на „ДСК Управление на активи“ АД (България). Tibor Turner: Член на Надзорния съвет на OTP Invest DZU (Сърбия) и Член на Надзорния съвет на OTP invest d.o.o. (Хърватия)

„ДСК Управление на активи“ АД, OTP Invest DZU и OTP invest d.o.o. са дружества за управление на чуждестранни инвестиционни фондове, в които Управителят на Фонда притежава дялове.

Членове на Надзорния съвет:

Domokos Takács (Председател, OTP Bank Plc. - International Retail Managing Director), László Vági, Dr. György Ádamosi.

7.8 Размер на записания капитал на Управителя на Фонда

Към 31.12.2023 г. записаният капитал на Управителя на Фонда възлиза на: 900 милиона унгарски форинта, които са внесени изцяло.

7.9 Собствен капитал на Управителя на Фонда

Към 31.12.2023 г. собственият капитал на Управителя на фонда възлиза на 29 005,936 милиона унгарски форинта.

7.10 Брой заети лица в Управителя на Фонда

Към 31.12.2023 г. Управителят на Фонда има 61 служители на пълен работен ден.

7.11 Посочване на конкретните задачи и функции, които Управителят на Фонда може да делегира на трети страни

Управителят на Фонда може да ангажира трети страни с цел по-ефективното изпълнение на дейностите си. Управителят на Фонда ангажира трети лица за извършване на дейностите, посочени в член 7, алинея 2, буква а), подточка аа) от Закона за колективните инвестиции [правни и счетоводни услуги], както и за изпълнение на ИТ задачи. Последните обаче не представляват аутсорсинг съгласно член 41, алинея 11, буква б) от Закона за колективното инвестиране, който предвижда, че не се признава за аутсорсинг предоставянето на услуги, които не са част от управлението на инвестиционен фонд, включително предоставянето на правни услуги, данъчни консултантски услуги, услуги по снабдяване, разработване на компютърни системи, хостинг и поддръжка на компютърни системи, обучение и по-нататъшно развитие на персонала, услуги по фактуриране, счетоводно отчитане на заплати и счетоводни услуги.

7.12 Посочване на дружествата, на които са делегирани функции по управление на инвестициите

Понастоящем Управителят на Фонда не ангажира трети лица за извършване на дейността, посочена в член 7, алинея 1, буква а) от Закона за колективните инвестиции [управление на инвестициите (решения, свързани с инвестиционни стратегии и разпределение на активите във връзка с инвестиционната политика, включително нейното изпълнение)].

7.13 Подробно описание на политиката за възнагражденията на Управителя на Фонда на ПКПЦК (например как се изчисляват възнагражденията и обезщетенията, лицата, отговорни за определяне на възнагражденията и обезщетенията, ако има комитет по възнагражденията, членовете на комитета по възнагражденията)

Управителят на Фонда има Политика за възнагражденията, която е в съответствие с разумното управление на риска и го насърчава, но не насърчава поемането на риск, който не съответства на рисковия профил и политиките за управление на инвестиционните фондове, управлявани от Управителя на Фонда.

Управителят на Фонда, като дъщерно дружество, член на Банковата група, подлежащо на консолидиран надзор с OTP Bank Plc., е обект и на Политиката за възнагражденията на Банковата група и прилага нейните съответни правила, без да се засяга Политиката за възнагражденията на Управителя на Фонда.

Надзорният съвет на Управителя на Фонда — с участието на Комитета по възнагражденията на Управителя на Фонда — взема решение за приемане на Политиката за възнагражденията и за одобряване на нейните

изменения и следи за нейното прилагане. Председател на Комитета по възнагражденията на Управителя на Фонда: Domokos Takács, членове: Dr. György Ádamosi и László Vági.

Съветът на директорите на Управителя на Фонда отговаря за прилагането и годишния преглед на Политиката за възнагражденията на Управителя на Фонда. В контекста на разделението на труда в рамките на Съвета на директорите на Управителя на Фонда Главният изпълнителен директор на Управителя на Фонда отговаря за задачите, свързани с прилагането на Политиката за възнагражденията на Управителя на Фонда, включително за вземането на работодателски решения в този обхват.

7.14 Резюме на Политиката за възнагражденията на Управителя на Фонда на ПКИПЦК

Правилата за възнагражденията на Управителя на Фонда обхващат възнагражденията на длъжностните лица и служителите, които чрез професионалните си дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на Управителя на Фонда или върху рисковия профил на управляваните от него фондове. Двата основни елемента на схемата за възнаграждения са основно възнаграждение (включително основна заплата и добавки) и възнаграждение за постигнати резултати (включително възнаграждение за постигнати резултати въз основа на такси и възнаграждение за постигнати резултати, неосновано на такси).

Съотношението между основното възнаграждение и възнаграждението за постигнати резултати е диференцирано за различните длъжности. Основният принцип на Политиката за възнагражденията на Управителя на Фонда е да се обвърже нивото на възнаграждението, основано на резултатите — с предварителна и последваща оценка на рисковете — със степента на постигане на целите на Управителя на Фонда, на Групата или на отделните лица. Изплащането на възнаграждението за постигнати резултати е съобразено с бизнес цикъла на OTP Bank Group и на Управителя на Фонда.

7.15 Декларация от Управителя на Фонда на ПКИПЦК, че подробната политика за възнагражденията, посочена в раздел 7.13, е достъпна чрез уебсайт (с посочване на връзка към уебсайта) и че при поискване се предоставя копие на хартиен носител.

Подробното обобщение на действащата в момента политика за възнагражденията на Управителя на Фонда е достъпно на линка по-долу и се предоставя в печатна форма при поискване:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezezo/hu/Rolunk/Szabalyzatok>.
(Политика за възнагражденията на OTP Fund Management)

8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДЕПОЗИТАРЯ

8.1 Наименование и правна форма на Депозитаря

Депозитарят на Фонда е UniCredit Bank Hungary Zrt. Правната му форма е дружество с ограничена отговорност.

8.2 Седалище на Депозитаря

Седалището на UniCredit Bank Hungary Zrt. е на следния адрес: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3 Регистрационен номер на Депозитаря

Дружеството е регистрирано под номер 01-10-041348 от Столичния съд на Будапеща в качеството му на Съд по регистрацията (понастоящем: Съд по регистрацията на дружества към Районен съд Будапеща-столица).

8.4 Основна дейност на Депозитаря

UniCredit Bank Hungary Zrt. е кредитна институция, която предоставя цялостни банкови услуги.

8.5 Обхват на дейностите на Депозитаря

Обхватът на дейностите на UniCredit Bank Hungary Zrt. е следният:

TEÁOR (NACE Rev. 2) No.:

64.19. '08. Друго парично посредничество

64.91. '08. Финансов лизинг

64.99.'08. Предоставяне на други финансови услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване, неклассифицирани другаде
66.12.'08. Посредническа дейност по сделки с ценни книжа и стоки
66.19.'08. Други спомагателни дейности във финансовите услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване
66.22.'08. Дейности на застрахователни брокери и агенти
66.29.'08. Спомагателни дейности в застраховането и допълнителното пенсионно осигуряване, неклассифицирани другаде
64.92.'08. Други форми на предоставяне на кредит

8.6 Дата на учредяване на Депозитаря

Дата на учредяване на UniCredit Bank Hungary Zrt. е: 23.01.1990 г.

8.7 Записан капитал на Депозитаря

Към 31 декември 2023 г. записаният капитал на UniCredit Bank Hungary Zrt. възлиза на 24 118 милиона унгарски форинта.

8.8 Собствен капитал на Депозитаря, посочен в последния финансов отчет, заверен от независим одитор

Консолидиран собствен капитал на UniCredit Bank Hungary Zrt. към 31.12.2023 г.: 478 556 милиона унгарски форинта.

8.9 Брой служители

Към 31.12.2023 г. в UniCredit Bank Hungary Zrt. работят общо 1784 души.

9. ДАННИ ЗА ОДИТОРА

9.1 Наименование и правна форма на одитора

Одиторът на Фонда е Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (регистрационен фирмен номер : 01-09-267553, регистриран от Съда по фирмена регистрация към Районния съд на Будапеща-столица).

Лице, отговорно за одита: János Varga

Лицето, отговорно за одита, е декларирало, че отговаря на изискванията, посочени в действащото законодателство, и че притежава необходимите експертни познания и опит по отношение на финансовите институции и има подходяща застраховка за отговорност.

9.2 Седалище на Одитора

H-1132 Budapest, Váci út 20.

9.3 Регистрационен номер на Камарата на одиторите

Регистрационен номер на унгарската Камара на одиторите: 001165. Идентификационен номер на член на унгарската Камара на одиторите на лицето, което отговаря за одита: 007319.

9.4 Име на Одитора, ако е физическо лице

Неприложимо.

9.5 Адрес на Одитора, ако е физическо лице

Неприложимо.

9.6 Регистрационен номер на Одитора в Камарата, ако е физическо лице

Неприложимо.

10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО КОНСУЛТАНТИТЕ, КОИТО ДАВАТ СЪВЕТИ ПО ДОГОВОР, КОЙТО СЕ ЗАПЛАЩА ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА

Неприложимо.

11. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДИСТРИБУТОРИТЕ

11.1 Наименование и правна форма на Основния дистрибутор на Фонда

Основният дистрибутор на Фонда е OTP Bank Plc. Нейната правна форма е: публично дружество.

11.2 Седалище на Основния дистрибутор

Седалище на OTP Bank Plc.: H-1051 Budapest, Nádor u. 16.

11.3 Регистрационен номер на дружеството на Основния дистрибутор

Дружеството е регистрирано под номер 01-10-041585 от Столичния съд на Будапеща в качеството му на Съд по регистрацията (понастоящем: Съд по регистрацията на дружества към Районен съд Будапеща – столица).

11.4 Обхват на дейностите на Основния дистрибутор

Обхватът на дейностите на OTP Bank Plc. е следният:

TEÁOR (NACE Rev. 2) No.:

- 6419' 08 Друго парично посредничество
- 6619' 08 Други спомагателни финансови дейности
- 6499' 08 Други финансови посреднически дейности, н.д.
- 6612' 08 Посредническа дейност по сделки с ценни книжа и стоки
- 6920 '08 Счетоводни и одиторски дейности и данъчни консултации
- 6820 '08 Даване под наем и експлоатация на собствени и отдадени на лизинг недвижими имоти
- 6622 '08 Дейности на застрахователни брокери и агенти
- 6630 '08 Управление на фонда
- 8559 '08 Други образователни дейности, неклассифицирани другаде
- 5520 '08 Туристическо и друго краткосрочно настаняване
- 5210 '08 Складиране и съхраняване на товари
- 1723 '08 Производство на канцеларски материали
- 1812 '08 Печатане (с изключение на вестници)
- 1813 '08 Предпечатна подготовка
- 1814 '08 Подвързване и подобни дейности, свързани с печатането
- 1820 '08 Възпроизвеждане на записани носители
- 4941 '08 Товарен автомобилен транспорт
- 4942 '08 Услуги по преместване
- 5221 '08 Експлоатация на инфраструктурата в сухопътния транспорт
- 5224 '08 Обработка на товари
- 5229 '08 Други спомагателни дейности в транспорта
- 5320 '08 Други пощенски и куриерски дейности
- 5811 '08 Издаване на книги
- 5812 '08 Издаване на указатели, справочници и адресни списъци
- 5814 '08 Издаване на списания и други периодични издания
- 5819 '08 Друга издателска дейност
- 6202 '08 Консултантска дейност по информационни технологии
- 6203 '08 Управление и обслужване на компютърни средства и системи
- 6209 '08 Други дейности в областта на информационните технологии
- 6311 '08 Обработка на данни, хостинг и подобни дейности
- 7490 '08 Други професионални, технически и научни дейности, неклассифицирани другаде
- 8020 '08 Дейности в областта на технически системи за сигурност
- 8292 '08 Дейности по опаковане и пакетиране
- 9511 '08 Ремонт на компютри и периферни устройства за тях

11.5 Дата на учредяване на Основния дистрибутор

OTP Bank Plc. е регистрирана на 31 декември 1990 г. като правопреемник на Országos Takarékpénztár (Национална спестовна каса), създадена през 1949 г.

11.6 Записан капитал на Основния дистрибутор

Акционерният капитал на OTP Bank Plc. е 28 000 001 000 унгарски форинта.

11.7 Собствен капитал на Основния дистрибутор, посочен в последния финансов отчет, заверен от независим одитор

Консолидиран собствен капитал на OTP Bank Plc. към 31.12.2023 г.: 4 094 793 милиона унгарски форинта

11.8 Начини за предаване на Управителя на Фонда на данните, получени от Дистрибутора, за инвеститорите и техните представители

Съгласно чл. 106, ал. 1 от Закона за колективното инвестиране Основният дистрибутор е длъжен да оповестява на Управителя на Фонда данните на инвеститорите и техните представители, регистрирани от Основния дистрибутор, когато това е предвидено в Проспекта или в Политиката за управление на Фонда и ако това е договорено между Основния дистрибутор и Управителя на Фонда. Такова предаване на данни, което е разрешено в настоящата разпоредба на Проспекта, не представлява нарушение на тайната на ценните книжа или на търговската тайна съгласно Закона за капиталовия пазар. Управителят на Фонда има право да използва получените данни, както е описано по-горе, единствено в рамките на разпоредбите, свързани с тайната за ценните книжа, за целите на дейностите по управление на инвестиционния фонд, по-специално за предоставяне на информация на инвеститорите и за маркетинговата комуникация на Управителя на Фонда или на Фонда.

11.9 Съдистрибутори на Фонда**UniCredit Bank Hungary Zrt.:**

Седалище: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
 Фирмен регистрационен номер: 01-10-041348
 Дата на учредяване: 23 януари 1990 г.
 Обхват на дейностите: 64.19.'08. Друго парично посредничество
 64.91.'08. Финансов лизинг
 64.99.'08. *Предоставяне на други финансови услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване, неклаифицирани другаде*
 66.12.'08. Посредническа дейност по сделки с ценни книжа и стоки
 66.19.'08. Други спомагателни дейности във финансовите услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване
 66.22.'08. Дейности на застрахователни брокери и агенти
 66.29.'08. Спомагателни дейности в застраховането и допълнителното пенсионно осигуряване, неклаифицирани другаде
 64.92.'08. Други форми на предоставяне на кредит
 Записан капитал: 24 118 милиарда унгарски форинта
 Собствен капитал към 31.12.2023 г. 478 556 милиона унгарски форинта

Concorde Értékpapír Zrt.

Седалище: H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.
 Фирмен регистрационен номер: 01-10-043521
 Дата на учредяване: 30 юни 1997 г.
 Обхват на дейностите: 6523 '03 *Предоставяне на други финансови услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване, неклаифицирани другаде*
 7414 '03 Консултантски дейности в областта на управлението
 6712 '03 Посредническа дейност по сделки с ценни книжа, управление на фондове
 Записан капитал: 1 милиард унгарски форинта
 Собствен капитал към 31.12.2023 г. 9642 милиона унгарски форинта

Raiffeisen Bank Zrt.:

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

фирмен регистрационен номер: 01-10-041042
Дата на учредяване: 10 декември 1986 г.
Обхват на дейностите: 64. 19'08: Друго парично посредничество (основна дейност)
Записан капитал: 50 милиарда унгарски форинта
Собствен капитал към 31.12.2023 г.: 462 728 милиона унгарски форинта

SPB Befektetési Zrt.:

Седалище: H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
Фирмен регистрационен номер: 01-10-044420
Дата на учредяване: 11 август 2000 г.
Обхват на дейностите: 6712 *Посредническа дейност по сделки с ценни книжа и стоки*
Записан капитал: 500 милиона унгарски форинта
Собствен капитал към 31.12.2023 г.: 548 664 милиона унгарски форинта

„Банка ДСК“ АД – Непрекъсната дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

Седалище: 1036 Sofia, 19 Moskovska St., Bulgaria
Фирмен регистрационен номер: № 756/1999 – 121830616
Дата на учредяване: 26 януари 1999 г.
Обхват на дейностите: Друго парично посредничество
Записан капитал: 1329 милиона лева
Собствен капитал към 31.12.2023 г.: 4460 милиона лева

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

Седалище: Slovenska cesta 58., 1000 Ljubljana, Slovenia
Фирмен регистрационен номер: № 5860580000
Дата на учредяване: 27 юли 1994 г.
Обхват на дейностите: К 64.190: Друго парично посредничество
Записан капитал: 150 милиона евро
Собствен капитал към 31.12.2023 г.: 1147 милиона евро

OTP banka d.d. (OTP bank Croatia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

Седалище: Split, Domovinskog rata 61., Croatia
Фирмен регистрационен номер: № 060000531
Дата на учредяване: 17 май 1957 г.
Обхват на дейностите: 64.19: Друго парично посредничество
Записан капитал: 539 милиона евро
Собствен капитал към 31.12.2023 г.: 1010 милиона евро

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.

Седалище: Bulevar Revoulcije 17, Podgorica, Montenegro
Фирмен регистрационен номер: No 4-0001633
Дата на учредяване: 15 януари 1997 г.
Обхват на дейностите: Друго парично посредничество
Записан капитал: 182 милиона евро
Собствен капитал към 31.12.2023 г.: 294 милиона евро

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.

Седалище: Bulevardi "Bajram Curri", Godina "Down Town", kt.8, Tirane, Albania
Фирмен регистрационен номер: NUIS K41424801U
Дата на учредяване: 16 февруари 2004.
Обхват на дейностите: Друго парично посредничество

Записан капитал: 6 741 милиона ALL
Собствен капитал към 31.12.2023 г.: 27 218 милиона ALL

12. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОЦЕНИТЕЛЯ НА НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ

Неприложимо.

13. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ

Телефонен номер на Управителя на Фонда: +36 (1) 412 8300, факс: +36 (1) 412 8399, електронна поща: levelek@otpalap.hu

14. ДЕКЛАРАЦИЯ

OTP Fund Management Ltd. (седалище: Н-1026 Budapest, Riadó u. 1-3, регистрационен номер на дружеството: 01-10-043959, регистрирано от Съда по регистрация на дружества към Районен съд на Будапеща-столица) в качеството си на Управител на Фонд, действащ от името на OTP EUR Short Bond Fund, емитиращ Дяловете на Фонда, и OTP Bank Plc. (седалище: Н-1051 Budapest, Nádor utca 16, регистрационен номер на дружеството: 01-10-041585, регистрирано от Съда по регистрация на дружества към Районен съд на Будапеща-столица) в качеството си на Основен дистрибутор с настоящото декларира, че данните и изявленията, съдържащи се в настоящия Проспект, отговарят на фактите и не премълчават никакви факти или данни, които са от значение за оценката на съответните ценни книжа и конкретното положение на Емитента. Емитентът и Основният дистрибутор носят солидарна отговорност пред притежателите на Дялове на Фонда за всички вреди, произтичащи от подвеждаща информация, съдържаща се в Проспекта, или от премълчаване на информация.

Будапеща, 12 май 2025 г.

.....
Gergely Balázs Szarka Krisztina Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
от името на OTP Fund Management Ltd. и OTP EUR
Short Bond Fund като Емитент

.....
Endre Máriás Rita Fabriczki
OTP Bank Plc.
от името на Основния дистрибутор на OTP EUR
Short Bond Fund

ЕЛЕКТРОННО ПОДПИСАН ДОКУМЕНТ

ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА

I. Данни за Фонда

1. ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ФОНДА

1.1 Наименование на Фонда

Фонд на ОТП за краткосрочни еврооблигации (OTP EUR Short Bond Fund/OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Наименование, използвано за дистрибуция в чужбина: OTP EUR Short Bond Fund

1.2 Кратко наименование на Фонда

Фонд на ОТП за краткосрочни еврооблигации (OTP EUR Short Bond Fund/OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Наименование, използвано за дистрибуция в чужбина: OTP EUR Short Bond Fund

1.3 Седалище на Фонда

H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

1.4 Дата на регистрация и регистрационен номер на Фонда

Фондът е регистриран на 18 декември 2001 г.; номер на решението, с което се разпорежда регистрацията му: III./110.178-1/2001., регистрационен номер на Фонда: 1111-118.

1.5 Наименование на Управителя на Фонда

Управител на Фонда е OTP Fund Management Ltd.

1.6 Наименование на Депозитаря

Депозитарят на Фонда е UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7 Наименование на Дистрибутора

1.7.1 Основен дистрибутор:

OTP Bank Plc.

1.7.2 Съдистрибутори:

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

„Банка ДСК“ АД – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.
OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.
OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда
Српogorska komercijalna banka a.d. (СКВ) – непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.
Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.

1.8 Форма на дейност на Фонда, обхват на възможните инвеститори

Форма на функциониране на Фонда: публичен фонд.

Емитираните от Фонда Дялове могат да бъдат закупени в Унгария от местни и чуждестранни физически и юридически лица (дяловете на Фонда от серия „I“ са достъпни само за професионални инвеститори, с които Управителят на Фонда се е свързал) – с изключение на граждани на САЩ — при условие че отговарят на правилата, определени в условията за предлагане.

Въз основа на обхвата на потенциалните инвеститори — в съответствие с концептуалната система, прилагана в член 67, алинея 1, буква б) от Закона за колективното инвестиране – Дяловете на Фонда от серия „A“ могат да бъдат определени като Дялове на Фонда, предлагани на непрофесионални инвеститори; това обаче не трябва да се разбира като ограничение на обхвата на инвеститорите, тъй като в действителност Дяловете на Фонда от серия „A“ могат да бъдат закупени както от непрофесионални, така и от професионални инвеститори.

Що се отнася до Дяловете на Фонда от серия „I“, обхватът на допустимите инвеститори по време на първичната дистрибуция е ограничен до професионалните инвеститори, с които Управителят на Фонда се е свързал.

1.9 Вид на Фонда

От отворен тип

1.10 Падеж на Фонда

Без фиксиран срок

1.11 Хармонизиране на Фонда

Инвестиционен фонд, получил разрешение от Надзорния орган и хармонизиран в съответствие с Директивата за ПКИПЦК.

1.12 Номер и описание на всички серии, емитирани от Фонда, като се посочват разликите между отделните серии

Фондът е издал две серии, обозначени като „A“ и „I“.

Номиналната стойност на Дяловете на Фонда от серии „A“ и „I“ е 0,01 евро всеки, а валутата на емитиране и сетълмент е евро.

Вид на Дяловете на Фонда: поименни, форма на създаване: безналична форма.

Сериите на Дяловете на Фонда се различават една от друга:

по отношение на обхвата на допустимите купувачи по време на първичната дистрибуция:

Няма ограничения относно обхвата на инвеститорите по отношение на емитираните от Фонда Дялове на Фонда от серия „A“; всички лица, които имат статут на юридическо лице в съответствие с правилата на юрисдикцията, приложима към съответния момент на продажба, и които спазват правилата, посочени в условията за дистрибуция, могат да закупят Дялове на Фонда. В Унгария Дялове на Фонда могат да бъдат закупени от местни и чуждестранни физически и юридически лица — с изключение на граждани на САЩ — както и от неперсонифицирани сдружения.

Възможността за пазарна реализация на Дяловете на Фонда от серия „I“ е ограничена; те могат да бъдат закупени единствено от професионални инвеститори, поканени от Управителя на Фонда.

- по отношение на нивото на начисляваните такси и комисиони:

Трите серии се различават помежду си по отношение на таксата за управление на Фонда, заплащана от Фонда на Управителя на Фонда, и по отношение на комисионите за продажба и откупуване, начислявани през периода на непрекъсната дистрибуция.

- по отношение на Местата за продажба:

В хода на първичната дистрибуция Дяловете на Фонда от серия „A“ са налични в Местата за продажба, посочени в приложение 2.а, а Дяловете на Фонда от серия „I“ са налични в Местата за продажба, посочени в приложение 2.б.

Тъй като Дяловете на Фонда са безналични, по време на непрекъснатото им дистрибутиране договорите за тяхната продажба и покупка се сключват само с лица, които са сключили договор за управление на сметка за ценни книжа с Дистрибутора, действащ в рамките на съответното дистрибутиране, и са посочили в него идентификационните данни на управителя на сметката си и номера на сметката за ценни книжа.

1.13 Основна категория активи според законодателството, в които Фондът може да инвестира

Фонд за ценни книжа.

1.14 Гаранция за капитала или доходността, защита на капитала или доходността, приложими към Фонда

Неприложимо.

2. ДРУГА ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА

Трансгранично предлагане на пазара: След паспортизацията и получаването на разрешение за предлагане на пазара на Фонда, Дяловете на Фонда стават достъпни и в чужбина (в друга държава от ЕИП или в трета държава). *Специалните условия за трансгранично предлагане на пазара са посочени в съответните раздели на настоящата Политика за управление на Фонда.*

3. СПИСКЪН НА НОРМАТИВНИТЕ АКТОВЕ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ПРЕДЛАГАНЕТО И РАЗПРОСТРАНЕНИЕТО НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА, КАКТО И НА ЗАКОНИТЕ, УРЕЖДАЩИ ОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ ФОНДА И ИНВЕСТИТОРИТЕ

Фондът, Управителят на Фонда, Депозитарят, Основният дистрибутор и всички други лица, посочени в Проспекта и в Политиката за управление на Фонда като участващи организации, както и правните отношения между тези лица и Фонда или Управителя на Фонда, се подчиняват на унгарското законодателство (включително на пряко приложимите законодателни актове на Европейския съюз).

По-долу са изброени специалните разпоредби относно управлението на инвестиционни фондове, предлагането и дистрибуцията на дялове на фондове, както и законите, уреждащи отношенията между фонда и инвеститорите:

(а) Управлението на инвестиционния фонд, дейността на инвестиционния фонд и Управителят на инвестиционния фонд, както и правните отношения между Фонда и инвеститорите се подчиняват на:

- Закон XVI от 2014 г. за тръстовете за колективно инвестиране и техните управители и за изменение на някои свързани с финансите закони („Закон за колективното инвестиране“);
- Правителствено постановление № 79/2014 (III. 14.) относно структурната организация, конфликта на интереси, извършването на дейността и изискванията за управление на риска за управителите на ПКИПЦК;
- Правителствено постановление № 78/2014 (III. 14.) относно инвестиционната и заемната политика на колективните инвестиционни фондове;
- Правителствено постановление № 156/2023 (IV. 27.) относно инвестиционните правила на някои инвестиционни фондове,
- Правителствено постановление № 89/2023 (III. 22.) относно икономически/финансови мерки;
- Закон СХХ от 2001 г. за капиталовия пазар („Закон за капиталовия пазар“);
- Закон СХХХVІІІ от 2007 г. за инвестиционните посредници и дилърите на стоки и за нормативната уредба на тяхната дейност („Закон за инвестиционните посредници“);
- Закон LII от 2018 г. относно данъка върху социалноосигурителните вноски;

(б) Предлагането и дистрибуцията на дялове на инвестиционни фондове подлежат на:

- Закон XVI от 2014 г. за тръстовете за колективно инвестиране и техните управители и за изменение на някои свързани с финансите закони („Закон за колективното инвестиране“);
- Закон СХХ от 2001 г. за капиталовия пазар („Закон за капиталовия пазар“);
- Закон СХХХVІІІ от 2007 г. за инвестиционните посредници и дилърите на стоки и за нормативната уредба на тяхната дейност („Закон за инвестиционните посредници“).

В допълнение към горепосочените нормативни документи се прилагат и всички други нормативни документи, към които препращат горепосочените нормативни документи, както и нормативни документи на по-ниски нива в йерархията на правните източници, издадени съгласно разрешенията, включени в горепосоченото законодателство.

Що се отнася до последното, най-значимият нормативен акт, приложим към предлагането и дистрибуцията на дялове на фондове, е правителствено постановление № 284/2001 (XII. 26.) относно начина на генериране и прехвърляне на безналични ценни книжа и съответните изисквания за безопасност, както и относно откриването и управлението на сметки за ценни книжа, централни сметки за ценни книжа и сметки на клиенти.

Инвестиционният фонд и Управителят на Фонда са под надзора на Magyar Nemzeti Bank, чийто правен статут, задължения, процедури, организация и финансово управление са уредени в Закон CXXXIX от 2013 г. за Magyar Nemzeti Bank.

Чрез правилата, приложими за надзорната такса, налагана на инвестиционния фонд, дейността на инвестиционния фонд се подчинява и на Наредба № 3/2023 г. (I. 19.) за начина и условията на плащане и изчисляване на надзорната такса.

Общите разпоредби относно ценните книжа са включени в Закон V от 2013 г. за гражданския кодекс („Граждански кодекс“).

Освен това приложимите правни разпоредби включват следния правен акт на Европейския съюз: Изменената Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. (Директива V за ПКИПЦК)

Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията от 19 декември 2012 г. за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора (Регламент за ЛУАИФ).

Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване, и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012;

Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги;

Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088.

Текстът на гореспоменатите регламенти е достъпен и в електронен вид на адрес:

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

Пълният текст на действащото унгарско законодателство е достъпен на следния уебсайт: Jogszabálykereső (Magyarország.hu)

4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ПРАВНИ ПОСЛЕДИЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЮРИСДИКЦИЯТА И ПРИЛОЖИМОТО ПРАВО

Правата на инвеститорите са разгледани подробно в раздел 10 от Политиката за управление на Фонда.

С придобиването на Дялове на Фонда инвеститорът приема, че отношенията между Фонда и инвеститора се подчиняват на разпоредбите на унгарското законодателство, а чрез унгарското законодателство – и на разпоредбите на правните актове на Европейския съюз, пряко приложими в Унгария. Относно отношенията между Фонда и инвеститора и всички спорове, произтичащи от тях, страните се подчиняват на надлежния унгарски съд, който е компетентен съгласно правилата за компетентност и юрисдикция, действащи в унгарското законодателство.

Признаването и изпълнението на съдебните решения на унгарските съдилища се урежда от действащите унгарски разпоредби и приложимите правни актове на Европейския съюз; по-специално от Регламент (ЕС) №

1215/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2012 година относно компетентността, признаването и изпълнението на съдебни решения по граждански и търговски дела.

II. Информация за Дяловете на Фонда (поотделно за всяка серия)

5. ISIN КОД НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Фондът емитира две серии Дялове на Фонда в безналична форма. Дялове на Фонда с ISIN код от серия „А“: HU0000702162. Дялове на Фонда с ISIN код от серия „Г“: HU0000732771.

6. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Номиналната стойност на Дяловете на Фонда от серии „А“ и „Г“ е 0,01 евро всеки.

7. ВАЛУТА НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Валутата на дяловете на Фонда от серии „А“ и „Г“ е евро.

8. НАЧИН НА СЪЗДАВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА, ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ЕМИТИРАНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО НА ПАЗАРА

Начин на създаване на Дяловете на Фонда, емитирани от Фонда: безналични ценни книжа.

Безналични ценни книжа:

Съгласно чл. 5, ал. 1, т. 29 от Закона за капиталовия пазар и за целите на други правни разпоредби, въведени с разрешението му, безналичните ценни книжа са електронни инструменти, които съдържат цялата съществена информация за ценните книжа и които се записват, предават и регистрират по електронен път.

9. НАЧИННИ ЗА ДОКАЗВАНЕ И РЕГИСТРИРАНЕ НА СОБСТВЕНОСТТА ВЪРХУ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Съгласно член 6:569, алинея 7 от Гражданския кодекс за прехвърлянето на безналични ценни книжа, договор или друго правно основание за прехвърляне се изисква задължаване на зареждане на сметката за ценни книжа на прехвърлителя и записване на безналичните ценни книжа по сметката за ценни книжа на новия титуляр. Съгласно чл. 138, ал. 1 от Закона за капиталовия пазар прехвърлянето на правото на собственост върху безналични ценни книжа се извършва чрез дебитиране и кредитиране на сметки за ценни книжа. Съгласно член 6:570 от Гражданския кодекс правата, представлявани от ценните книжа, преминават върху новия притежател на ценните книжа при прехвърлянето им, независимо от това дали прехвърлителят е имал тези права, или не.

Съгласно член 6:566, алинея 6 от Гражданския кодекс и член 138, алинея 2 от Закона за капиталовия пазар, ако не се докаже противното, притежателят на безналични ценни книжа се смята за титуляр на сметката за ценни книжа, по която са регистрирани безналичните ценни книжа. Извлечението от сметката, издадено от титуляря на сметката за ценни книжа, доказва собствеността на безналичните ценни книжа на трети лица към датата на извлечението. Извлеченията от сметките не представляват ценни книжа; те не могат да бъдат прехвърляни и не могат да бъдат откупувани чрез потвърждение.

Дяловете на Фонда са дематериализирани, т.е. те се издават под формата на компютърни знаци, поради което не могат да бъдат отпечатани.

10. ПРАВА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

По отношение на третирането Управителят на Фонда не допуска дискриминация между инвеститорите; всеки инвеститор получава еднакво справедливо третиране.

Дяловете на Фонда от сериите „А“ и „І“ не се различават по отношение на правата, свързани с Дяловете на Фонда, но двете серии се различават по отношение на обхвата на лицата, които имат право да ги закупят в хода на първичната дистрибуция, както и по отношение на таксите и комисионите, които се начисляват, и Местата за продажба.

Притежателят на Дялове на Фонда има право

- да дава нареждане на Дистрибутора за откупуване на неговите Дялове на Фонда по нетната стойност на активите за Дял, определена за конкретната серия, намалена с комисионата за откупуването, в Деня за търговия, по време на часовете за търговия в някое от Местата за продажба;
- да бъде информиран за комисионата за откупуване/обратна продажба преди закупуване/обратно изкупуване на дяловете на Фонда;
- при първоначална покупка на Дялове на Фонда да получи безплатно Информационното известие на Фонда (Проспект), Политиката за управление на Фонда и Основния информационен документ, както и при поискване да получи безплатно най-актуалните годишни и шестмесечни отчети на Фонда;
- да получи безплатно при поискване, по време на непрекъснатата дистрибуция на дяловете на Фонда, Основния информационен документ на Фонда, Проспекта, Политиката за управление на Фонда, годишните и шестмесечните отчети и най-актуалния отчет за портфейла, както и да бъде информиран по време на устните и електронните продажби за местата, където са налични изброените документи;
- да прехвърли, в качеството си на Собственик на Дялове на Фонда от серия „І“, Дялове на Фонда на друг инвеститор от категорията „Професионални инвеститори“;
- да получи дял от подлежащия на разпределение собствен капитал на Фонда, ако Фондът бъде прекратен, съгласно раздел 50 от Политиката за управление на Фонда;
- да се запознае с бизнес правилата на Управителя на Фонда и на Дистрибутора;
- да има достъп до редовната и извънредната информация, посочена в Закона за колективното инвестиране, на местата за публикуване, определени в Проспекта, и в местата за продажба.
- да види доклада за прекратяване след прекратяването на Фонда;
- да упражнява всички други права, определени от закона и в Политиката за управление на Фонда.

III. Инвестиционна политика и цели на Фонда**11. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ЦЕЛ И СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ НА ФОНДА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ФИНАНСОВИТЕ МУ ЦЕЛИ**

Целта на Фонда е да предлага гъвкави инвестиционни продукти за инвеститори със средства, налични за период от поне 12 месеца. Управителят на Фонда интегрира рисковете за устойчивостта и тяхното управление в процесите на вземане на решения във Фонда; съответно Фондът е в съответствие с член 6 от Регламента за оповестяване на информация във връзка с устойчивостта (ОИУ) в сектора на финансовите услуги.

Фондът няма за цел да насърчава екологичните и/или социални характеристики (не попада в обхвата на член 8, алинея 1 от Регламента за ОИУ) или да осигурява устойчиви инвестиции (не попада в обхвата на член 9, параграфи 1, 2 и 3 от Регламента за ОИУ).

12. ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ, ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ НА ФОНДА

За да постигне целта на Фонда, Управителят на Фонда инвестира по-голямата част от активите на Фонда в държавни ценни книжа, а някои от тях – в корпоративни облигации. Управителят на Фонда може също така да извършва сделки с деривати, за да намали лихвения риск и да оптимизира валутния риск.

Референтен индекс: 80% ICE BofaML 0-1Y All Euro Gov (EAAS)+20% ICE BofaML 1-3Y All Euro Gov (E1AS)

Компонентите на референтния индекс са включени в публичния регистър, поддържан от ЕОЦКП, както е посочено в член 36 от Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета относно индексите, използвани за измерване на резултатите на инвестиционните фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на Регламент (ЕС) № 596/2014.

Фондът инвестира поне 80% в активи, емитирани и търгувани извън Унгария.

13. КАТЕГОРИИ АКТИВИ, В КОИТО ФОНДЪТ Е ОТОРИЗИРАН ДА ИНВЕСТИРА, С ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ФОНДЪТ Е ОТОРИЗИРАН ДА ИЗВЪРШВА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ

Държавни ценни книжа и ценни книжа, гарантирани от държавата

Държавните ценни книжа са дългови ценни книжа, емитирани от Европейския съюз, държава — членка на Европейския съюз, включително нейна държавна институция, агенция или дружество със специална цел — в случай на федерални държави членки, член на Федерацията, дружество със специална цел за няколко държави членки, международна финансова институция, създадена от две или повече държави членки, която има за цел да мобилизира финансиране и да предоставя финансова помощ в полза на своите членове, които изпитват или са застрашени от сериозни финансови проблеми, или от Европейската инвестиционна банка.

Банкови депозити (безсрочни депозити или срочни депозити)

С цел осигуряване на ликвидността на Фонда или в случаите, когато Фондът не е в състояние да инвестира правилно неусвоен си капитал в ценни книжа, Управителят на Фонда има право да депозира неусвоен капитал на Фонда в кредитни институции под формата на безсрочни депозити или депозити, които могат да бъдат изплатени след предизвестие, при условие че седалището на кредитната институция е в държава — членка на Европейския съюз, или ако седалището на кредитната институция не е в държава членка, тя подлежи на пруденциални правила, които по мнение на Надзорния орган са еквивалентни на разпоредбите, предвидени в законодателството на Съюза.

Сделки за финансиране с ценни книжа

Сделки за обратно изкупуване и обратни репо сделки

Сделка за обратно изкупуване и обратна репо сделка означава всяко споразумение за прехвърляне на ценни книжа или гарантирани права, свързани с правото на собственост върху ценни книжа, когато гаранцията е издадена от призната борса, която държи правата върху ценните книжа, и споразумението не позволява на продавача да прехвърли или да заложи дадена ценна книга на повече от един контрагент едновременно, и съдържа също така ангажимент на продавача да изкупи обратно и ангажимент на купувача да препродаде дадените ценни книжа — или ценни книжа от същия вид, заместващи дадените ценни книжа — на определена цена на бъдеща дата, определена или която ще бъде определена от прехвърлителя. Такава сделка се смята за споразумение за обратно изкупуване за лицето, което продава ценните книжа, и за обратна репо сделка за лицето, което ги купува.

Сделка за покупка с условие за последваща продажба и сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване

Сделка за покупка с условие за последваща продажба или сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване означава сделка, при която контрагент купува или продава ценни книжа, стоки, или гарантирани права със същото описание за определена цена на бъдеща дата; тази сделка е сделка за покупка с условие за последваща продажба за контрагента, който купува ценните книжа или гарантираните права, и сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване за контрагента, който ги продава.

Предоставяне в заем на ценни книжа и получаване в заем на ценни книжа

Сделка, при която контрагентът прехвърля ценни книжа на заемополучател срещу задължението заемополучателят да върне еквивалентни ценни книжа при поискване или на дадена бъдеща дата; за контрагента, който прехвърля ценните книжа, сделката е сделка за предоставяне в заем на ценни книжа, а за контрагента, който получава ценните книжа, това е сделка за получаване в заем на ценни книжа.

Ипотечни облигации и други обезпечени облигации

В допълнение към унгарските ипотечни облигации, емитирани публично в съответствие със Закон XXX от 1997 г. за ипотечните банки и ипотечните облигации, Фондът може да закупува и ипотечни облигации, емитирани публично от чуждестранни ипотечни банки, както и други обезпечени облигации.

Други дългови ценни книжа, инструменти на финансовия пазар

Облигации, инструменти на паричния пазар, емитирани от други организации (напр. икономически оператори, кредитни институции, общини и други институции) и според Bszt. дългови ценни книжа, различни от държавни ценни книжа по смисъла на раздел 4, т. 2, подточка 2а, емитирани или гарантирани от държава – членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), различна от държава – членка на Европейския съюз, или от централната банка на такава държава – членка на ОИСР.

Инвестиционни дялове, емитирани от други инвестиционни фондове, и други ценни книжа за колективно инвестиране

Фондът има право да включва в портфейла си дялове на фондове и други колективни ценни книжа при спазване на ограниченията, посочени в раздел 15 от Политиката за управление на Фонда.

Други ценни книжа от типа на облигациите, емитирани в чужбина

Съгласно собственото си законодателство чуждите държави могат да емитират ценни книжа, които нямат унгарски еквивалент. Управителят на Фонда може да закупува такива ценни книжа за Фонда, при условие че се спазват ограниченията, приложими към неговата инвестиционна политика.

Акции

Акциите са ценни книжа, представляващи членски права и дялове от собствеността в акционерно дружество.

Чуждестранна валута

Управителят на Фонда може да инвестира активите на Фонда в инструменти, деноминирани в чуждестранни валути, валутни двойки или деривати за такива инструменти.

Деривативни инструменти

Договор за дериват е сделка, чиято стойност зависи от стойността на базовия инвестиционен инструмент, чуждестранна валута или референтен курс или индекс на паричния и капиталовия пазар (базов инструмент), който може да се търгува.

Допустими деривативни инструменти:

Деривативни финансови инструменти, търгувани на регулирани пазари, включително еквивалентни инструменти с паричен сетълмент и нестандартизирани деривативни финансови инструменти, търгувани извънборсово (договори за извънборсови деривати), при условие че:

- а) базови инструменти на такива договори за извънборсови деривати са допустими инструменти или финансови индекси, лихвени проценти, обменни курсове или валути, в които Фондът има право да инвестира в съответствие с инвестиционните си цели, определени в Политиката за управление на Фонда;
- б) контрагентите по такива договори за извънборсови деривати са институции, които подлежат на пруденциален надзор и са класифицирани в категориите, разрешени от Надзорния орган, и
- в) осигурена е надеждна и проверима ежедневна оценка на тези извънборсови деривати и по инициатива на Фонда договорите могат да бъдат продадени, ликвидирани или приключени чрез операция по прихващане по всяко време по тяхната справедлива пазарна стойност.

14. НАЙ-ГОЛЯМ И НАЙ-МАЛЪК ДЯЛ НА СПЕЦИФИЧНИ АКТИВИ, РАЗРЕШЕНИ В ДАДЕН ПОРТФЕЙЛ, ИЛИ ПРЕДЛОЖЕН ДЯЛ ОТ ТЯХ

По отношение на най-големия и най-малкия дял на конкретни елементи от портфейла Фондът прилага ограниченията, включени в съответните законодателни разпоредби; по-специално Правителствено постановление № 78/2014 (III. 14.) – той не прилага ограничения, които са по-строги в сравнение с тях. Този раздел има за цел да представи предвидените целеви дялове, при които няма ограничение и които се очакват по време на изпълнението на инвестиционната стратегия и ежедневното функциониране на Фонда.

Целеви дялове, които Фондът планира да приложи като процент от общата стойност на активите	Планиран минимум	Планиран максимум
Инвестиционни инструменти		
• Срочни депозити	0%	40%
Инвестиции в инструменти от облигационен тип		
• Държавни ценни книжа и ценни книжа, гарантирани от държавата	0%	100%
• Ипотечни облигации и други обезпечени облигации	0%	40%

• Други дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар	0%	60%
Акции		
• Акции, които се търгуват на регулиран пазар/фондова борса*	0%	20%
Ценни книжа за колективно инвестиране		
• Ценни книжа за колективно инвестиране	0%	50%
Друга информация		
Деривати (деривати, допуснати до търговия на регулиран пазар/фондова борса, и извънборсови деривати)		
• Форуърди, опции и суапове	0%	100%

*Фондът може да държи капиталови позиции и позиции в капиталови деривати само като хеджирани позиции.

15. ОПИСАНИЕ НА ВСИЧКИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА И ПОСОЧВАНЕ НА ВСЯКАКВИ ТЕХНИКИ И ИНСТРУМЕНТИ ИЛИ ПРАВОМОЩИЯ ЗА ЗАЕМАНЕ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ИЗПОЛЗВАНИ ПРИ УПРАВЛЕНИЕТО НА ФОНДА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕ, ОГРАНИЧАВАНЕ, ПОВТОРНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА ГАРАНЦИИ И АКТИВИ И МАКСИМАЛНОТО НИВО НА ЛИВЪРИДЖ, КОЕТО МОЖЕ ДА СЕ ИЗПОЛЗВА

Управителят на Фонда може да сключва договори от името на Фонда за възможни компоненти на портфейла само ако те не нарушават ограниченията, изброени по-долу.

Спазването на инвестиционните правила, определени по-долу, трябва да бъде постигнато към момента на инвестиционното решение, с оглед на пазарната стойност на различните компоненти на портфейла към датата на сделката спрямо собствения капитал на Фонда към тази дата.

Инвестиционни ограничения по отношение на активите на Фонда:

Съгласно членове 8 – 11 от Правителствено постановление № 78/2014 относно правилата за инвестиране и заемане на средства от дружества за колективно инвестиране:

1) Активите на ПКИПЦК не трябва да надвишават

- а) 10% от активите му могат да бъдат инвестирани в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от един и същ емитент,
- б) 20% в депозити на същата кредитна институция.

2) Рисквата експозиция на ПКИПЦК към контрагент по договор за извънборсови деривати не може да надвишава 5% от активите му или ако контрагентът по договора е кредитна институция съгласно определението в член 2, параграф 1, буква е) от Правителствено постановление № 78/2014 – 10% от активите му.

3) Общата стойност на прехвърлимите ценни книжа и инструментите на паричния пазар на емитенти, в които стойността на инвестициите на ПКИПЦК надхвърля 5% от активите на ПКИПЦК, не може да надвишава 40% от активите на ПКИПЦК. Това не се отнася за депозити в кредитни институции, подлежащи на пруденциален надзор, или за сделки с извънборсови деривати с кредитни институции, подлежащи на пруденциален надзор.

4) Независимо от специфичните ограничения за емитенти, посочени в параграф 1, общата експозиция на ПКИПЦК към дадена институция, произтичаща от инвестиции в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от тази институция, депозити в тази институция и договори за извънборсови деривати с тази институция, не може да надвишава 20% от активите на ПКИПЦК.

5) Ограничение от 35% може да бъде приложено към ограничението, посочено в параграф 1, буква а), когато емитентът или гарантът на прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар е държава членка, местен орган на държава членка, трета държава или публична международна организация, в която членуват една или повече държави от ЕИП. Тези ценни книжа и инструменти на паричния пазар не се вземат предвид за целите на прилагането на ограничението от 40%, посочено в параграф 3.

6) За ипотечните облигации, емитирани от ипотечни кредитни институции със седалище в Унгария, може да се прилага ограничение от 25%, за разлика от ограничението, посочено в параграф 1, буква а), както и за облигациите, емитирани преди 8 юли 2022 г. от кредитна институция, установена в държава от ЕИП и

подлежаща на специален публичен надзор по закон с цел защита на интересите на облигационерите, при условие че последната е задължена по закон да инвестира постъпленията от емитирането на облигациите в такива активи, които са в състояние да удовлетворят вземанията, свързани с облигациите, по всяко време през срока на облигациите и които трябва да бъдат използвани на първо място за изплащане на главницата и плащане на начислените лихви в случай на ликвидация на емитента, или в случай на облигации, обхванати от Директива (ЕС) 2019/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 20 декември 2019 година относно емитирането на обезпечени облигации и публичния надзор върху обезпечените облигации и за изменение на директиви 2009/65/ЕО и 2014/59/ЕС, от активите, които са допустими за емитиране на обезпечени облигации и се считат за обезпечени облигации съгласно законодателството на държавата от ЕИП, транспонираща Директива (ЕС) 2019/2162 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година за изменение на директиви 2009/65/ЕО и 2014/59/ЕС. Когато ПКИПЦК инвестира повече от 5% от активите си в ценни книжа, попадащи в обхвата на настоящия параграф, емитирани от даден емитент, общата стойност на тези инвестиции не трябва да надвишава 80% от активите на ПКИПЦК. Тези ценни книжа и инструменти на паричния пазар не се вземат предвид за целите на прилагането на ограничението от 40%, посочено в параграф 3.

7) Ограниченията, предвидени в параграфи 1 – 6, не могат да се сумират, така че инвестициите в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от един и същ емитент, или в депозити и деривативни инструменти, депозирани в такова предприятие, не могат да надвишават 35% от активите на ПКИПЦК.

8) Дружествата, принадлежащи към група предприятия за целите на изготвянето на консолидирани годишни отчети или в съответствие с приетите международни счетоводни стандарти, се считат за едно лице за целите на изчисляването на ограниченията, посочени в член 8 от Правителствено постановление № 78/2014, при условие че общата стойност на инвестициите в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар на една и съща група предприятия не може да надвишава 20% от активите на ПКИПЦК.

Вместо ограничението, определено в параграф 1, може да се приложи ограничение от 35% по отношение на даден емитент, ако той има силно доминиращо положение на съответните регулирани пазари и индекси.

Чрез дерогация от ограниченията, посочени в член 1/В, алинея 1, буква а) и член 8 от Правителствено постановление № 78/2014 относно правилата за инвестиране и заемане на средства за колективно инвестиране, ПКИПЦК могат – с разрешение на надзорния орган – да инвестират до 100% от активите си в различни прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава от ЕИП, от нейно местно правителство, от трета държава или от международна организация, в която членуват една или повече държави членки. Надзорният орган може да предостави дерогация, ако притежателите на дялове на ПКИПЦК се ползват от същото ниво на защита като притежателите на дялове на ПКИПЦК, прилагащо ограниченията по член 8, и ако ПКИПЦК има най-малко шест различни емисии ценни книжа и инвестира до 30% от активите си в една серия ценни книжа.

ПКИПЦК може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа на дадено ПКИПЦК, регламентирани в член 2, алинея 1, буква д) от Правителствено постановление № 78/2014 относно правилата за инвестиране и заемане на средства от колективни инвестиционни схеми, или в ценни книжа на други колективни инвестиционни схеми.

Общата стойност на дяловете на взаимни фондове, различни от ПКИПЦК и други предприятия за колективно инвестиране, не може да надвишава 30% от активите на ПКИПЦК.

Ограничения за инвестиране по отношение на разрешените активи

Съгласно член 12 от Правителствено постановление № 78/2014 относно правилата за инвестиране и заемане на средства от колективни инвестиционни схеми:

1) ПКИПЦК не може да придобива квалифицирано влияние в който и да е емитент или влияние, водещо до публично предложение за поглъщане в публично търгувано дружество.

2) В допълнение към разпоредбите на параграф 1, ПКИПЦК не може да придобива:

- а) до 10% от акциите без право на глас на даден емитент,
- б) до 10% от дълговите книжа на даден емитент,
- в) до 25% от дяловете на колективен инвестиционен фонд на друго ПКИПЦК или от дяловете на колективен инвестиционен фонд на друго предприятие за колективно инвестиране,

г) до 10 процента от инструментите на паричния пазар на емитираща институция.

3) Ограниченията, посочени в параграф 2, може да не бъдат взети предвид в момента на придобиване, ако брутната стойност на дълговите ценни книжа или инструментите на паричния пазар или нетната стойност на пласираните ценни книжа не може да бъде определена в този момент.

4) Ограниченията, посочени в параграфи 1 и 2, не се прилагат:

а) в случай на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава от ЕИП или нейно местно правителство,

б) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от трета държава,

в) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от публични международни организации, в които членуват една или повече държави от ЕИП,

г) по отношение на акции на дружество, учредено в трета държава, което инвестира предимно в ценни книжа на емитенти, установени в тази държава, когато тази собственост е единственият възможен начин съгласно законите на тази държава за ПКППЦК да инвестира в ценни книжа на емитенти, установени в тази държава.

5) Дерогацията, предвидена в параграф 4, буква г), може да се прилага само ако инвестиционната политика на предприятието, намиращо се на територията на третата държава, е в съответствие с инвестиционните ограничения на ПКППЦК и правилата за надхвърляне на тези ограничения.

Среден коефициент на остатъчен срок до падежа: максимум 2 години.

Фондът не е длъжен да спазва инвестиционните ограничения, изброени в настоящата глава, когато упражнява права за записване, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които притежава, или когато тези лимити са надхвърлени по причини, които са извън контрола на Фонда. В случай на такива нарушения на ограниченията Фондът възстановява спазването на ограниченията в своите сделки за продажба – като надлежно отчита интересите на своите инвеститори – възможно най-скоро, но не по-късно от 90 дни.

Управителят на Фонда не може да инвестира собствения си капитал в Дяловете на Фонда, емитирани от Фонда.

Фондът инвестира поне 80% в активи, емитирани и търгувани извън Унгария.

Управителят на Фонда може да закупува само дългови ценни книжа, деноминирани във форинти, емитирани от централната банка на държава – членка на Европейския съюз, при спазване на действащите към момента законови разпоредби и на определените в тях срокове.

Освен това Управителят на Фонда трябва да спазва по всяко време всички други инвестиционни ограничения, предвидени в Закона за колективните инвестиции, в правителствено постановление № 78/2014 (П. 14.) и във всяко друго действащо законодателство.

Годишните и шестмесечните отчети на Фонда съдържат информацията, посочена в раздел XI от приложение 6 на Закона за колективните инвестиции относно ливъриджа, както и правото на повторно използване на гаранциите, предоставени по обезпечението или договора за ливъридж.

Ливъридж: максималната обща нетна рискова експозиция на Фонда е ограничена до 200% от активите на Фонда в съответствие с инвестиционната политика.

16. ВАЛУТА, В КОЯТО Е ДЕНОМИНИРАНА ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ПОРТФЕЙЛА

Управителят на Фонда управлява активно валутната експозиция на Фонда. Когато Управителят на Фонда сметне за подходящо, той може напълно да елиминира валутния риск, произтичащ от инструменти, деноминирани в чуждестранна валута, чрез форуърдни продажби на валута, но също така може да предприеме открити валутни позиции по свое усмотрение. Съответно нетната валутна експозиция на Фонда може да варира между 0% и 20%.

17. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА, ГАРАНТИРАЩА ЗАЩИТАТА НА КАПИТАЛА И ПЕЧАЛБИТЕ, И ПРЕДВИДЕНИТЕ СДЕЛКИ, СВЪРЗАНИ С НЕЯ

Неприложимо.

18. ПОЛИТИКА НА ЗАЕМАНЕ

Размерът на заемите, взети от Фонда при падеж по-малък от 3 месеца, не може да надвишава 10 на сто от неговите активи. Фондът има право да предоставя обезпечение по заема. Фондът не може да емитира облигации или други дългови ценни книжа. Споразумения за разсрочено плащане, предоставени от Дистрибутора до 15 дни за задължение за плащане от Фонда, не представляват получаване в заем.

Фондът не може да предоставя заеми или гаранции. Това ограничение не се прилага за закупуване на финансови инструменти, които не са напълно платени.

Фондът има право да предоставя обезпечение за своите деривативни трансакции, като стойността им се извлича от активите на Фонда. Условието за оценка на активите, прехвърлени като обезпечение, са включени в Раздел 27 от Политиката за управление на Фонда.

Фондът може да предоставя в заем или да взема в заем ценни книжа в рамките на сделки за предоставяне/заемане на ценни книжа, при условие че те не надвишават 30% от общата стойност на неговите активи.

19. ДЪРЖАВИТЕ, МЕСТНИТЕ ОРГАНИ ИЛИ ПУБЛИЧНИТЕ МЕЖДУНАРОДНИ ОРГАНИ, ЕМИТИРАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЦЕННИ КНИЖА, В ЧИИТО ЦЕННИ КНИЖА ФОНДЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА ПОВЕЧЕ ОТ 35 ПРОЦЕНТА ОТ СВОИТЕ АКТИВИ

С разрешение на MNB Фондът може да инвестира до 100% от активите си в ценни книжа, емитирани или гарантирани от държава — членка на ЕИП или ОИСР, или в дългови ценни книжа, емитирани или гарантирани от международна финансова институция, при условие че не повече от 30 процента от активите му могат да бъдат инвестирани в ценни книжа от дадена серия и той инвестира в най-малко 6 различни серии. Експозицията от 35% за активите на Фонда може да бъде надхвърлена при инвестиране в ценни книжа, емитирани от следните емитенти:

- Франция
- Германия
- Италия
- Испания
- Унгария
- Румъния
- Европейски съюз
- Европейски механизъм за стабилност

20. ОПИСАНИЕ НА РЕПЛИКИРАНИЯ ИНДЕКС И МАКСИМАЛНОТО НИВО НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ СРЕДНОПРЕТЕГЛЕНАТА СТОЙНОСТ НА ИНДЕКСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Неприложимо.

21. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД, В КОЯТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД, ИНВЕСТИРАЩ В ДРУГИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ПЛАНИРА ДА ИНВЕСТИРА ПОВЕЧЕ ОТ 20 ПРОЦЕНТА ОТ СВОИТЕ АКТИВИ

Неприложимо.

22. ОПИСАНИЕ НА ЦЕЛЕВОТО ПКИПЦК И НЕГОВОТО ИНВЕСТИЦИОННО ОТДЕЛЕНИЕ, ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИЯ ФАИ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА КЪДЕ Е УСТАНОВЕН ВСЕКИ ГЛАВЕН ФАИ

Неприложимо.

23. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ

Неприложимо.

24. ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА СЪС СДЕЛКИ С ДЕРИВАТИ

24.1 Информация за това дали сделките с деривати се извършват за целите на хеджирането, или за изпълнение на инвестиционни цели

Фондът използва деривативни инструменти за целите на хеджирането и за ефективното развитие на портфейла. Сделките, сключени с цел хеджиране, намаляват експозицията на Фонда към чуждестранна валута или други инструменти. С използването на позиции, предприети за ефективното развитие на портфейла, ние поемаме пазарна експозиция чрез деривативни инструменти, което може да увеличи риска на портфейла чрез риска от неизпълнение, свързан с деривативните договори.

24.2 Потенциално целеви деривативни инструменти или сделки с деривати

Допустими деривативни инструменти:

Деривативни финансови инструменти, търгувани на регулирани пазари, включително еквивалентни инструменти с паричен сетълмент и нестандартизирани деривативни финансови инструменти, търгувани извънборсово (договори за извънборсови деривати), при условие че:

- а) базови инструменти на такива договори за извънборсови деривати са допустими инструменти или финансови индекси, лихвени проценти, обменни курсове или валути, в които Фондът има право да инвестира в съответствие с инвестиционните си цели, определени в Политиката за управление на Фонда;
- б) контрагентите по такива договори за извънборсови деривати са институции, които подлежат на пруденциален надзор и са класифицирани в категориите, разрешени от Надзорния орган, и
- в) осигурена е надеждна и проверима ежедневна оценка на тези извънборсови деривати и по инициатива на Фонда договорите могат да бъдат продадени, ликвидирани или приключени чрез операция по прихващане по всяко време по тяхната справедлива пазарна стойност.

24.3 Посочване на конкретния правен акт, съгласно който Фондът е упражнил възможност за дерогация

Неприложимо.

24.4 Инвестиционни ограничения за сделките с деривати

Фондът може да извършва сделки с деривати при следните условия:

- а) договорът за деривата е сключен за целите на хеджирането или за ефективното управление на портфейла;
- б) общата нетна рискова експозиция на Фонда – включително тези, свързани със сделки с деривати – не трябва да надвишава два пъти нетната стойност на активите му. Общата нетирана рискова експозиция означава сумата от абсолютните стойности на нетираните рискови експозиции, съществуващи в отделните инструменти на Фонда. Нетираната рискова експозиция, съществуваща в отделните инструменти на Фонда, се установява чрез добавяне на текущата стойност на дадения актив към стойността на експозицията, съществуваща в сделки с деривати, базирани на същия инструмент, по начин, по който експозициите на противоположни сделки се нетират една спрямо друга. За целите на спазването на ограничението за общата нетирана рискова експозиция на Фонда, сделките с деривати, сключени с цел хеджиране на валутни рискове, съществуващи в инструментите на Фонда, може да не бъдат взети под внимание.
- в) Нетираната рискова експозиция на Фонда, съществуваща в отделните инструменти, не трябва да надвишава инвестиционните ограничения, определени за дадения инструмент в ПМС № 78/2014. (III.14.) или в Политиката за управление на Фонда. При прилагането на това правило не е необходимо да се вземат предвид сделките с деривати, свързани с индекс; винаги трябва да се има предвид обаче дали дадена

прехвърлима ценна книга или инструмент на паричния пазар съдържа и сделки с деривати, базирани на дадения инструмент.

24.5 Правила за нетиране на позиции, държани в конкретни инструменти

Инвестиционните ограничения, изброени в Раздел 15 от Политиката за управление на Фонда, се отнасят до нетната позиция на отделните ценни книжа, както следва:

- нетната позиция на валути, ценни книжа, представляващи идентични права, и на форуърдни сделки за същата валута или инвестиционни инструменти и за същия падеж, опции и варианти за опции означава разликата между дълги (къси) позиции на инвестиционния инструмент за разлика от къси (дълги) позиции;
- Управителят на инвестиционен фонд може да прихваща дългите (късите) недеривативни позиции на фонда във валути или инвестиционни инструменти с къси (дълги) позиции в деривати в същите валути или инвестиционни инструменти, както и дългите и късите позиции в деривати в същите активи една спрямо друга;
- позиции в едни и същи базови ценни книжа могат да бъдат прихванати, ако всички критерии, посочени по-долу, са изпълнени едновременно:
 1. емитентите на ценните книжа, номиналните лихвени проценти и срокът им на падеж са едни и същи, и
 2. ценните книжа са деноминирани в една и съща валута;
- позициите в конвертируеми ценни книжа не могат да бъдат прихванати от противоположна позиция в ценни книжа, в която могат да бъдат конвертирани базовите ценни книжа;
- нетната позиция на Фонда се определя за всяка валута. Нетна отворена валутна позиция означава сборът от следните компоненти:
 - а) позиции от недеривативни сделки;
 - б) нетна фючърсна позиция (разликата между вземанията и задълженията във връзка с форуърдни валутни сделки, включително капитализираните суми на форуърдни валутни сделки и валутни суапове, извършени на борсата);
 - в) условни и напълно обезпечени бъдещи доходи и пасиви;
 - г) нетен делта риск на опции за едни и същи валути (нетен делта риск означава разликата между абсолютните стойности на положителните и отрицателните делта рискове. Делта рискът на опционна сделка е пазарната стойност на базовата валута, умножена по делтата на опцията);
 - д) пазарната стойност на други опции, деноминирани в чуждестранни валути;
- управляван от индекс деривативен инструмент може да бъде прихванат срещу ценни книжа, котирувани със същия референтен индекс, ако съдържа най-малко осемдесет процента от ценните книжа, котирувани във въпросния референтен индекс;
- ценни книжа, предоставени като обезпечение по заем или прехвърлени по силата на договор за заем, не могат да бъдат прихващани срещу деривативни къси позиции.

24.6 Управление на позиции в индекси и други сложни инструменти

Базиран на индекс деривативен инструмент може да бъде прихванат срещу ценни книжа, котирувани със същия референтен индекс, ако съдържа най-малко осемдесет процента от ценните книжа, котирувани във въпросния референтен индекс.

24.7 Източници на ценова информация, използвани за оценка

Цените, публикувани от Агенцията за управление на държавния дълг (АКК), BLOOMBERG или от агента за докладване на данни, предоставящ котировки за съответния инструмент, се използват за целите на оценката.

24.8 Когато характеристиките на дериватите, в които инвестиционният фонд планира да инвестира, се различават от общите характеристики, предписани от съответното законодателство, отнасящо се до сделките с деривати, изрична информация, която обръща внимание на това, като се посочват характеристиките на дадената деривативна сделка и основният риск

Неприложимо.

24.9 Друга информация, свързана с дадения предмет

Неприложимо.

25. СПЕЦИАЛНИ РАЗПОРЕДБИ, СВЪРЗАНИ С ФОНДОВЕТЕ ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ

Неприложимо.

IV. Рискове

26. ОПИСАНИЕ НА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ

Риск, произтичащ от промени в стойността на инвестиционните инструменти, включени в портфейла на Фонда: Пазарната цена на инвестиционните инструменти в портфейла на Фонда може да се колебае поради промени в икономическата и политическата среда, паричната политика на централните банки, стопанската дейност на емитентите и кредитните институции, приемащи банкови депозити, тяхната ликвидност и възприемането им, както и връзката между търсенето и предлагането. Управителят на Фонда може да ограничи, но не може напълно да елиминира въздействието на колебанията в цените чрез диверсификация на портфейла, поради което нетната стойност на активите на дял от Фонда може да намалее в определени периоди. Правителствата на отделните държави могат да въведат мерки (например увеличаване на данъците, ограничаване на репатрирането на печалби и т.н.), които потенциално биха могли да окажат неблагоприятен ефект върху Фонда.

Кредитен риск: При някои инвестиционни инструменти, включени в портфейла на Фонда, особено банкови депозити, инструменти за колективно инвестиране, дългови ценни книжа, други инструменти на паричния пазар и деривативни инструменти, търгувани извънборсово, потенциалното неизпълнение на задълженията от страна на емитента може да обезцени стойността на тези активи в портфейла на Фонда, което от своя страна може да доведе до намаляване на нетната стойност на активите на Фонда за единица от Фонда.

Валутен риск: Инвестициите на Фонда могат да бъдат деноминирани и във валути, различни от валутата на емисията. Управителят на Фонда не възнамерява да елиминира (хеджира) валутната си позиция за валутата на емисията непрекъснато; поради това промените в обменния курс могат да оказват влияние върху цената на дяловете на Фонда. Възвръщаемостта на Дяловете на Фонда може да бъде повлияна и от промяна в обменния курс на Валутата на емисията за всяка серия, изразена в унгарски форинти или в официалната валута на конкретната Чуждестранна територия на дистрибуция.

Риск от неизпълнение, свързан с деривативни договори: неблагоприятни промени в ликвидността или финансовото управление на бизнес партньорите, които са страна по деривативни договори в портфейла на Фонда, могат да окажат негативно влияние върху изплащането на печалбата на Фонда, генерирана от тези деривативни договори.

Ликвиден риск: Ликвидността на определени ценни книжа и инвестиционни инструменти може да бъде по-ниска от желаната, което означава, че трудно може да се намерят купувачи/продавачи на такива инструменти. В резултат на това някои ценни книжа в портфейла, които Управителят на Фонда желае да продаде, може да се окажат трудни за продажба; по този начин продажната цена може да бъде по-ниска от справедливата пазарна стойност на ценните книжа в момента.

Потенциално неблагоприятна(и) промяна(и) в данъчните разпоредби, приложими към инвестиционните фондове и инвеститорите: Унгарските и чуждестранните данъчни разпоредби, приложими за Фонда, могат да се променят неблагоприятно в бъдеще (увеличаване на данъците, въвеждане на нови данъци, намаляване или отнемане на данъчни облекчения), което означава, че Фондът или инвеститорите може да трябва да платят по-високи данъци в бъдеще. Възможно е също така Фондът да бъде принуден да плаща определени данъци върху доходите си от инвестиции, които не са били предвидени от Управителя на Фонда при придобиването на инвестицията и следователно не са били взети предвид при вземането на решението за придобиване на инвестицията.

Преустановяване на непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда: Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда може да бъде преустановена от Управителя на Фонда или от Надзорния орган съгласно съответните разпоредби на Закона за колективното инвестиране (членове 114 – 116), поради което инвеститорите може да не успеят да закупят или да откупят своите дялове от Фонда в желания ден. Периодът на преустановяване е най-много 30 дни, с условието, че ако Фондът инвестира поне 20% от активите си в друг инвестиционен фонд, периодът на преустановяване ще бъде адаптиран към правилата за преустановяване на базисния инвестиционен фонд. В обосновани случаи, по искане на Управителя на Фонда, Надзорният орган може да удължи срока на преустановяването за период до 1 година. Дистрибуцията на Дяловете на Фонда трябва да бъде продължено, когато причините за преустановяването отпаднат или когато това бъде разпоредено с решение на Надзорния орган.

Намаляване на капитала на Фонда: В случай на масово откупуване на Дяловете на Фонда собственият капитал на Фонда може да спадне до ниво, при което Управителят на Фонда ще инициира прекратяване на Фонда.

Рискове, свързани с устойчивостта: екологични, социални или управленски събития или обстоятелства, чието настъпване или съществуване може да има действителен или потенциален съществен неблагоприятен ефект върху стойността на инвестицията.

Риските по отношение на устойчивостта, свързани с въздействията върху околната среда, включват например неадекватно управление на процесите, свързани с изменението на климата, социалните въздействия включват неприлагане на международно признати трудови стандарти или неадекватни усилия за преодоляване на разликите в заплащането на жените и мъжете, а рисковете, свързани с корпоративното управление, включват например неспазване на правата на работниците и изискванията за защита на данните. Рисковете, свързани с устойчивостта, могат да бъдат значителни сами по себе си, но ако се реализират, могат да окажат съществено въздействие и върху други рискови фактори и могат например да повлияят неблагоприятно върху нивото на пазарния риск, ликвидния риск, кредитния риск или оперативния риск, или да повлияят неблагоприятно върху стойността на инвестициите на Фонда, включително върху цялостната загуба на стойност, като по този начин повлияят неблагоприятно върху резултатите на Фонда. Поради това рисковете, свързани с устойчивостта, се смятат за нормални рискове.

Риските, свързани с устойчивостта, произтичащи от въздействието върху околната среда, социалната сфера и корпоративното управление, могат да се проявят и по специфичен за дружеството начин, като пазарната стойност на финансовите инструменти, емитирани от дружества, които не спазват изискванията за устойчивост, може да намалее поради рисковете, свързани с устойчивостта, които могат да бъдат причинени от събития, засягащи репутацията на дружеството, санкции, наложени на дружеството, или дори физически рискове, предизвикани от изменението на климата.

Риските, свързани с устойчивостта, могат да се проявят и в оперативния риск, причинявайки загуби на Фонда като цяло, ако Управителят на Фонда или ангажираните от него доставчици на услуги не обръщат достатъчно внимание на екологичните, социалните и управленските съображения.

При вземането на инвестиционни решения, свързани с Фонда, Управителят на Фонда разглежда и надлежно оценява рисковете за устойчивостта, произтичащи от екологичните, социалните и управленските аспекти, сред всички рискове, свързани с инвестицията. Целта на включването на рисковете, свързани с устойчивостта, в инвестиционните решения е да се гарантира, че рисковете се разпознават възможно най-скоро, за да може да се управлява и смекчава по подходящ начин тяхното въздействие върху активите на Фонда.

В процедурите за управление на риска, прилагани от Управителя на Фонда, той взема предвид и измерва всички рискове, свързани с Фонда, както е посочено в този раздел; по-специално, рисковете за устойчивостта, произтичащи от екологични, социални и управленски аспекти, като прилага показатели за риск за оценка на рисковете. Показателите за риск оценяват рисковете от всеки аспект на риска за устойчивостта, като се вземат предвид количествени и качествени показатели. Управителят на Фонда използва рейтинги и оценки за ЕСУ, предоставени от външен доставчик на данни за Фонда. Доставчикът на данни използва обширна отраслова и специфична за компаниите база данни, за да обобщи и класифицира всеки екологичен, социален и управленски сегмент по определен начин, след което ги превръща в единен показател за ЕСУ. Управителят на Фонда използва показателите, предоставени от доставчика на данни, в процеса на вземане на инвестиционни решения.

Управителят на Фонда интегрира рисковете за устойчивостта и тяхното управление в процесите на вземане на решения във Фонда; съответно Фондът е в съответствие с член 6 от Регламента за оповестяване на информация във връзка с устойчивостта (ОИУ) в сектора на финансовите услуги.

Фондът няма за цел да насърчава екологичните и/или социални характеристики (не попада в обхвата на член 8, алинея 1 от Регламента за ОИУ) или да осигурява устойчиви инвестиции (не попада в обхвата на член 9, параграфи 1, 2 и 3 от Регламента за ОУИ).

26.1 Описание на управлението на ликвидния риск на Фонда, включително правата на откупуване и съществуващите споразумения за откупуване с инвеститорите.

Управителят на Фонда непрекъснато наблюдава и оценява ликвидния риск на Фонда и гарантира, че ликвидният профил на инвестициите на Фонда е в съответствие със задълженията на Фонда. Управителят на Фонда гарантира, че инвестиционната стратегия, профилът на ликвидността и политиката за откупуване са координирани по отношение на Фонда. Годишните и шестмесечните отчети на Фонда съдържат информация относно управлението на ликвидния риск, посочена в раздел X от приложение 6 на Закона за колективните инвестиции.

V. Оценка на активите

27. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, МЯСТО И ДАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ, ПРОЦЕДУРА В СЛУЧАЙ НА ГРЕШКА ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ

Нетната стойност на активите на Фонда се определя от Депозитаря. Нетната стойност на активите на Фонда се определя, като се използва последната възможна информация за пазарните цени на активите на Фонда в съответствие с разпоредбите на Политиката за управление на Фонда. Нетната стойност на активите на Фонда и нетната стойност на активите на един дял от Фонда за всяка серия се определят за всеки Ден за търговия, като в рамките на два Дни за търговия данните се публикуват в официалния канал на Фонда за уведомяване и също така се предоставят на инвеститорите в местата за продажба. Управителят на Фонда предоставя на Депозитаря всички необходими документи за определяне на нетната стойност на активите на Фонда незабавно, в съответствие с честотата на определяне на нетната стойност на активите. Методът и информацията, използвани за оценката, се документират в случай на инвестиционни инструменти, за които към момента се водят съдебни спорове и за които са регистрирани права, предоставени на трети страни.

В случай на грешка при изчисляването на нетната стойност на активите на Фонда неправилната нетна стойност на активите се коригира при следващата оценка на нетната стойност на активите с обратна сила към момента на допускане на грешката, ако грешката надвишава една хилядна от нетната стойност на активите на Фонда. В процеса на корекция неправилната нетна стойност на активите се коригира до правилната стойност за всеки ден, за който е била изчислена нетната стойност на активите и който следователно е бил засегнат от установената грешка. Коригираната нетна стойност на активите се публикува. Данните за нетната стойност на активите и всички съобщения за неправилна нетна стойност на активите се публикуват на уебсайта на Управителя на Фонда (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelolo/hu/fooldal>) и на уебсайта на Основния дистрибутор (<https://www.otpbank.hu>).

Ако Дяловете на Фонда са били разпределени по неправилната нетна стойност на активите, разликата между цените, изчислени по неправилната и по правилната нетна стойност на активите, трябва да бъде уредена със съответния инвеститор в рамките на 30 дни от деня, в който е установена грешката, освен в случаите, когато:

- а) разликата в цената на един дял на фонда, изчислен въз основа на изчисляването на неправилната нетна стойност на активите, е по-малка от една хилядна от цената на един дял на фонда, изчислен въз основа на правилната нетна стойност на активите, или, ако в политиката за управление е посочена по-малка стойност – стойността, посочена в политиката за управление;
- б) сумата, която трябва да бъде уредена в резултат на разликата в цените, изчислени въз основа на неправилната и правилната нетна стойност на активите, е по-малка от хиляда форинта за всеки инвеститор или, ако в политиката за управление е определена по-ниска стойност – стойността, посочена в политиката за управление, или
- в) Управителят на Фонда се въздържа – ако е установена грешка при изчисляването на нетната стойност на активите – да иска възстановяване на средства от инвеститора във връзка с разликата в пазарната цена на дяла на фонда, произтичаща от коригирането на грешката, при условие че Управителят на Фонда или Депозитарят ще покрие разликата за Фонда.

Нетната стойност на активите, определяща дневната цена за Ден Т, се установява и изразява във валутата на емисията от Депозитаря след 14:00 часа в деня на изчислението, както е посочено в таблицата по-долу, въз основа на данните за пазарната цена и доходността (налични до 16:00 часа в същия ден) и правилата за оценка, определени в раздели 28 и 29, и се публикува в официалния канал за уведомяване най-късно на втория Ден за търговия в Унгария след деня на изчислението. Нетната стойност на активите се изчислява за всеки Ден за търговия. Ако въпросният инвестиционен инструмент е регистриран на повече от една фондова борса, Депозитарят има право да реши коя борсова цена да бъде използвана. За целите на оценката, посочена в раздел 28, се използват цените, публикувани от Агенцията за управление на държавния дълг (ÁKK), BLOOMBERG или агента за докладване на данни, предоставящ котировки за съответния инструмент.

Нетната стойност на активите на Фонда е равна на стойността на началните активи в портфейла на Фонда в Ден Т-1, изчислена в съответствие с раздели 28 и 29, и намалена със задълженията на Фонда, посочени в раздел 28. Нетната стойност на активите на дял от Фонда е равна на нетната стойност на активите на Фонда, разделена на началния брой дялове на Фонда в обращение в Ден Т-1.

Депозитарят определя дела на всяка серия Дялове на Фонда в общата нетна стойност на активите, като разделя сумата от нетната стойност на активите на съответната серия в Т-1 и общата цена на дистрибуцията в Т-2 на общата нетна стойност на активите на Фонда плюс цената на дистрибуция в Т-2, което съотношение се взема предвид от Депозитаря и при дистрибуцията на активите на Фонда и направените от Фонда разходи.

Ако по някаква причина нетната стойност на активите не може да бъде определена, тогава последно определената стойност се публикува и съобщава заедно с подробно описание на обстоятелствата и фактите, възпрепятстващи изчисляването на нетната стойност на активите.

Фонд	Ден на пазарните цени за определяне на нетната стойност на активите в Ден Т	Ден на изчисляване на нетната стойност на активите към Ден Т	Ден на сключване на договора за дял от Фонда, който се урежда по цена в Ден Т
Фонд на ОТП за краткосрочни еврооблигации (ОТП EUR Short Bond Fund/OTP Euró Rövid Kötvény Alap)	Ден Т-1	Ден Т-1	Ден Т

28. ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ В ПОРТФЕЙЛА, ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРАТА ЗА ОЦЕНКА И НА МЕТОДОЛОГИЯТА ЗА ЦЕНООБРАЗУВАНЕ ЗА ОЦЕНКАТА НА АКТИВИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МЕТОДИТЕ, ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОЦЕНКА НА ТРУДНИ ЗА ОЦЕНЯВАНЕ АКТИВИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗДЕЛ 38

- a) При изчисляването на нетната стойност на активите на Фонда се взема предвид началното салдо на *разплащателната сметка* за Ден Т-1, увеличено с натрупаните до Ден Т лихви. Ако има разлика между изчислената пропорционална лихва и лихвата, заверена в края на лихвения период, разликата в лихвата се признава в нетната стойност на активите в деня на кредитната сделка.
- b) При изчисляването на нетната стойност на активите стойността на срочните депозити също се увеличава с пропорционалните лихви в Ден Т. Ако има разлика между изчислената пропорционална лихва и лихвата, заверена в края на лихвения период, разликата в лихвата се признава в нетната стойност на активите в деня на кредитната сделка.
- c) *Унгарските държавни облигации с фиксиран лихвен процент, емитирани в Унгария във форинти, с остатъчен матуритет над три месеца и скontoвете съкровищни бонове* се оценяват по брутната цена, изчислена за Ден Т, въз основа на средната стойност на най-добрите им спредове купува-продава, последно публикувани от Агенцията за управление на държавния дълг (ÁKK) в контекста на котировките на първичните дилъри в Ден Т-1 или, при липса на такива, в последния наличен ден към датата на оценката на нетните активи. Ценните книжа, закупени чрез първично публично предлагане, се оценяват на брутна база, като се използва нетната покупна цена от датата на котиране до датата на емитиране, при условие че все още няма котировки.
- d) *Унгарските държавни облигации с променлив лихвен процент, емитирани в Унгария във форинти, с остатъчен матуритет над три месеца*, се оценяват чрез сумиране на средната стойност на най-добрата им нетна цена „купува“ и „продава“, публикувани в контекста на котировките на първичен дилър в Ден Т-1 или, при липса на такива, в последния наличен ден към датата на нетната оценка на активите, и пропорционалната лихва, натрупана до Ден Т. Ценните книжа, закупени чрез първично публично предлагане, се оценяват на брутна база, като се използва нетната покупна цена от датата на котиране до датата на емитиране, при условие че все още няма котировки.
- e) *Унгарските държавни ценни книжа, деноминирани във форинти, с остатъчен матуритет от три месеца или по-малко*, се оценяват по брутната цена, изчислена за Ден Т, въз основа на 3-месечната референтна доходност на Агенцията за управление на държавния дълг (ÁKK) за Ден Т-1 или, при липса на такава, за последния наличен ден към датата на нетната оценка на активите.
- f) *Дълговите ценни книжа с оригинален падеж под 3 месеца, емитирани от MNB (облигации на MNB)*, се оценяват по дисконтираната стойност за Ден Т, като се използва доходността на емисиите от сконтони ценни книжа, и по брутната цена за Ден Т на лихвоносните ценни книжа (брутната цена е нетната цена в момента на покупката плюс пропорционалната лихва, начислена до Ден Т).
- g) *Пазарната стойност на дългови ценни книжа, различни от изброените по-горе (включително унгарски държавни ценни книжа, емитирани в чуждестранна валута, международни държавни ценни книжа, публично търгувани инструменти от облигационен тип на кредитни институции, икономически оператори и унгарски местни власти, инструменти на паричния пазар и ипотечни*

облигации), се определя от брутната стойност за Ден Т, изчислена въз основа на средната стойност на нетните цени „купува“ и „продава“, котиран при затваряне в последния наличен ден към датата на нетната оценка на активите (показани от Bloomberg или публикувани от доставчика на услуги за докладване на данни, предоставящ котировки за дадения инструмент). Ценните книжа, закупени чрез първично публично предлагане, се оценяват на брутна база, като се използва нетната покупна цена от датата на котиране до датата на емитиране, при условие че все още няма котировки.

- h) *Облигациите с фиксиран лихвен процент, частните облигации, инструментите на паричния пазар и ипотечните облигации* се оценяват по брутната цена за Ден Т на базата на средната стойност на най-добрите цени при затваряне „купува“ и „продава“, котиран от 3 маркетмейкъра в последния наличен ден към датата на оценката на нетните активи. Ако няма налични котировки на цените, ценните книжа се оценяват по брутната цена, изчислена за Ден Т, като се използва доходността, която е в сила в деня на покупката. Ценните книжа, закупени чрез първично публично предлагане, се оценяват на брутна база, като се използва нетната покупна цена от датата на котиране до датата на емитиране, при условие че все още няма котировки.
 - i) *Акциите, регистрирани на Будапещенската фондова борса*, се оценяват по цената при затваряне в последния наличен ден към датата на оценката на нетните активи. Ако дадена акция не е търгувана от първоначалното ѝ предлагане на фондовата борса, тя се оценява по покупна цена.
 - j) *Чуждестранните акции и ETF* се оценяват по цената при затваряне в последния наличен ден към датата на нетната оценка на активите. Ако дадена акция или ETF не е търгувана от първоначалното ѝ предлагане на фондовата борса, тя се оценява по покупна цена.
 - k) Ако по мнение на Депозитаря ликвидационната цена на ценните книжа е по-ниска от цената, изчислена в съответствие с букви в) – й), като основа за изчисляване на нетната стойност на активите се използва ликвидационната цена, определена от Депозитаря. В случай на унгарски държавни ценни книжа ликвидационната цена се определя от най-високата покупна цена, публикувана от членовете на системата на първичните дилъри на Агенцията за управление на държавния дълг, когато облигациите са регистрирани на вторичния пазар, а в случай на други ценни книжа тя се изчислява от цената, показана на екраните на BLOOMBERG, или, при липса на такива, от ценовите котировки, поискани ad hoc от дистрибутор(и), или, в случай на ценни книжа, регистрирани на фондовата борса, от борсовата цена.
 - l) Дълговите ценни книжа, емитирани в чужбина, се оценяват в съответствие с принципите на оценяване, посочени в букви в) – й), въз основа на цените, показвани от BLOOMBERG.
 - m) Дяловете на фонд от отворен тип се оценяват по последната налична нетна стойност на активите за дял по време на оценката на нетните активи.
- Дяловете на инвестиционните фондове от затворен тип се оценяват, както следва:
- (a) ако има котировки за дяловете на конкретния инвестиционен фонд от затворен тип, те се оценяват по средната стойност на котировката „купува-продава“ за Ден Т-2;
 - (b) ако няма котировки за дяловете на конкретния инвестиционен фонд от затворен тип, те се оценяват по нетната стойност на активите за дял за Ден Т-2.

Ако не е налична нетната стойност на активите за дял за Ден Т-2, се прилага последната налична НСА за дял.

- n) При оценката на *споразумения за обратно изкупуване под попечителство* се вземат предвид едновременно спот и форуърд раменете, както следва:

спот покупка – форуърд продажба: закупената ценна книга не следва да се включва в наличностите; вместо това към вземанията се прибавя покупната цена на закупената ценна книга плюс пропорционалната разлика за Ден Т между цена „продава“ и цена „купува“.

спот-продажба – форуърд покупка: продадената ценна книга все пак трябва да бъде включена по пазарна стойност в нетната стойност на активите, а към пасивите на Фонда трябва да бъде добавена продажната цена плюс пропорционалната разлика за Ден Т между цена „продава“ и цена „купува“.

- o) При оценката на *репо сделките за доставка* спот и форуърдното рамо се вземат предвид едновременно, както следва:

спот покупка – форуърд продажба: закупената ценна книга се включва в нетната стойност на активите по пазарна цена, а цената купува плюс пропорционалната разлика за деня Т между цената „купува“ и цената „купува“ минус пазарната цена за деня Т на закупената ценна книга се добавя към вземанията на Фонда.

спот-продажба – форуърдна покупка: продадената ценна книга се изважда от нетната стойност на активите, а към пасивите се прибавя продажната цена плюс пропорционалната разлика за Ден Т между цена „купува“ и цена „продава“ минус пазарната стойност за Ден Т на продадената ценна книга.

- p) Получените вземания се признават в съответствие със счетоводните разпоредби, приложими за инвестиционните фондове. Ако Депозитарят прецени, че някое от вземанията на Фонда е съмнително, този факт се отбелязва и нетната стойност на активите се намалява със сумата на очакваните загуби.
- q) Предоставените назаем ценни книжа се изваждат от наличностите и тяхната пазарна стойност се прибавя към вземанията.
- r) Взетите назаем ценни книжа се прехвърлят към наличностите, а пазарната стойност на взетите назаем ценни книжа се добавя към пасивите.
- s) Стойността на активите, чиято цена е изразена във валути, различни от Валутата на емисията, се преизчислява във Валутата на емисията, като се използват официалните средни курсове за Ден Т-1 на Magyar Nemzeti Bank. Чуждестранните валути, които не се котират от Magyar Nemzeti Bank, се оценяват по кръстосания курс, изчислен от заключителния обменен курс USD/HUF и обменния курс USD/FX, предоставени от Bloomberg за съответната чуждестранна валута в последния наличен ден към датата на оценката на нетните активи.
- t) Пасивите се признават в съответствие със счетоводните разпоредби, приложими за инвестиционните фондове. Стойността на използваните, но все още нефактурирани услуги (включително пропорционалните такси за управление и надзор на фонда) се признава като пасив.

Стойността на активите, чиято цена е изразена във валути, различни от Валутата на емисията, се конвертират във Валутата на емисията, като се използват официалните средни курсове за Ден Т-1 на Magyar Nemzeti Bank. Чуждестранните валути, които не се котират от Magyar Nemzeti Bank, се оценяват по кръстосания курс, изчислен от заключителния обменен курс USD/HUF и обменния курс USD/FX, предоставени от Bloomberg за съответната чуждестранна валута в последния наличен ден към датата на оценката на нетните активи.

Неликвидните активи се оценяват чрез експертни оценки. Експертната цена се определя от Депозитаря въз основа на последните известни пазарни цени, наблюдавани на основния пазар на дадения финансов инструмент, като цените се коригират по избран от Депозитаря метод (пазарно сравнение с инструменти с висока степен на корелация, оценка въз основа на дисконтирани парични потоци, прилагане на коригиращ коефициент, определен чрез анализ на сценариите).

За активите, които са станали неликвидни, и за активите, които са трудни за оценяване, Депозитарят се съобразява със следните критерии:

- Инструментите се оценяват с честотата, определена в Политиката за оценяване, като при оценката се взема предвид наличната информация за дадения инструмент, а също така се оценява рискът от невъзможност за продажба и рискът от неплащане.
- Ако възникне такъв риск, оценената вероятност за настъпването му се включва в оценката на пропорционална основа, при което счетоводната стойност се намалява непрекъснато.
- Ако е невъзможно да се продаде даденият инструмент и продажбата му е малко вероятна дори в бъдеще или ако емитентът изпадне в несъстоятелност, в оценката може да се разгледа възможността за пълно отписване на инструмента.
- Ако нова относима информация за инструмента стане публично достъпна или Депозитарят получи такава информация, оценката се повтаря.
- Оценката се преразглежда редовно с одобрението на Комитета по оценяването, като периодът между две оценки не може да надвишава 30 дни.

При оценката се обръща особено внимание на „трудните за оценяване“ активи, чиято оценка се смята за предмет на отделен преглед, тъй като съществува значителен риск оценката да не е надеждна.

Прегледът се извършва с одобрението на Комитета по оценяването под ръководството на Управителя на Фонда, чиито постоянни членове са служители, изпълняващи функциите, определени в действащата Политика за оценяване:

- (i) ръководител на отдела за управление на риска
- (ii) Ръководител на бекофиса
- (iii) Ръководител на мидълфиса
- (iv) Служител по съответствието

Политиките и процедурите за оценяване описват процеса на преглед, включително достатъчни и подходящи тестове и проверки за обосноваността на отделните стойности. Разумността трябва да се оценява от гледна точка на наличието на подходящо ниво на обективност. В зависимост от естеството на инструмента и наличните методи за контрол и ценови източници (без да се ограничава възможността за добавяне на допълнителни методи към изброените по-долу проверки и контрол), тези проверки и контрол могат по принцип да включват следното:

- а) проверка на стойностите чрез сравняване на цените, получени от бизнес партньори, помежду им и между различни периоди;
- б) потвърждаване на стойностите чрез сравняване на реализираните цени с последните счетоводни стойности;
- в) отчитане на репутацията, последователността и качеството на източника на оценка;
- г) сравнение със стойностите на трети страни;
- д) разглеждане и документиране на изключенията;
- е) открояване и изучаване на отклоненията, които изглеждат необичайни или които се различават в зависимост от референтния показател за оценка, определен за съответния вид актив;
- ж) търсене на остарели цени и свързани с тях параметри;
- з) сравняване с цената на свързаните активи или свързаните с тях хеджиращи сделки;
- и) преглед на входящите данни, използвани в базираното на модел ценообразуване, по-специално тези, за които цената на модела показва значителна чувствителност.

29. ОЦЕНЯВАНЕ НА СДЕЛКИ С ДЕРИВАТИ

а) Стойността на закупените *опции* увеличава нетната стойност на активите, а продадените опции я намаляват. Стойността на опцията е средната цена за Ден Т-2, изчислена от котираните за опцията цена „купува“ и цена „продава“, а ако такава не е налична – последната налична средна цена. Когато оценката на опцията се основава единствено на цените, предоставени от автора, Управителят на Фонда редовно преразглежда целесъобразността на оценката на опцията или на цените, на които се основава оценката, като използва един от методите за проучване и проверка, посочени в раздел 28.

б) Стойността на *суаповете* е равна на сумата от стойностите на простите сделки, съставляващи суаповете. Ако простите сделки не могат да бъдат оценени по горепосочения начин, суапът се оценява по стойността, посочена от агента за докладване на данни, който предоставя котировки за конкретната сделка, или чрез външен оценител.

в) *Фючърсите* се оценяват, като се използва цената при затваряне на фондовата борса, която е налична в последния ден към датата на оценката на нетните активи.

г) *Извънборсовите валутни форуърдни сделки* се оценяват, като се използва спот курсът за Ден Т-1 (среден курс на MNB) и заключителните междубанкови лихвени проценти, котиран в съответните валути в последния наличен ден към датата на нетната оценка на активите, или по форуърдни лихвени проценти, изчислени от суаповете пунктове, котиран на междубанковия пазар.

д) Пазарната стойност в Ден Т на *форуърдното споразумение за покупка* е равна на разликата между пазарната стойност на затваряне на базовия инструмент в последния ден, наличен към датата на оценката на нетните активи – намалена с настоящата стойност на паричните потоци, очаквани до доставката на форуърдната сделка – и настоящата стойност в Ден Т на цена „купува“, определена във форуърдното споразумение.

е) Пазарната стойност в Ден Т на *форуърдното споразумение за продажба* е равна на разликата между настоящата стойност в Ден Т на цена „продава“, определена във форуърдното споразумение, и пазарната

стойност при затваряне на базовия инструмент в последния ден, налична към датата на оценката на нетните активи, намалена с настоящата стойност на паричните потоци, очаквани до доставката на форуърдната сделка.

30. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ

Отделяне на активи на Фонда, които са станали неликвидни

Ако повече от 5% от активите на Фонда са станали неликвидни, за да се гарантира принципът на равнопоставеност на инвеститорите и да се поддържа непрекъсната дистрибуция, Управителят на Фонда може да реши да отдели неликвидните активи в рамките на портфейла на Фонда или да отдели Дяловете на Фонда, съдържащи неликвидни активи, в рамките на портфейла от дялове на Фонда.

След като бъде взето решение за отделяне, активите, които се смятат за неликвидни, трябва да бъдат показани отделно от другите активи на Фонда за целите на изчисляването на нетната стойност на активите. Освен това Дяловете на Фонда се разпределят между инвеститорите пропорционално на дела на неликвидните активи в нетната стойност на активите на Фонда. След отделянето Дяловете на Фонда, съдържащи неликвидни активи, се обозначават с „IL“.

Дяловете на Фонда, обозначени с „IL“, не могат да бъдат изкупувани обратно.

Когато причините за разделянето престанат да съществуват, Управителят на Фонда взема решение за частично или пълно прекратяване на отделянето и заменя дяловете на Фонда, обозначени като „IL“, с дяловете на Фонда въз основа на обменното съотношение, съответстващо на преобладаващите цени на дяловете на Фонда.

Управителят на Фонда уведомява инвеститорите и Надзорния орган за отделянето на активите, за прекратяването на отделянето частично или изцяло и за причините за това, в съответствие с разпоредбите за извънредно оповестяване на информация. Годишните и шестмесечните отчети на Фонда съдържат подробна информация за състава на отделените активи.

Управителят на Фонда преустановява дистрибуцията на Дяловете на Фонда едновременно с публикуването на решението за отделяне, докато отделянето не бъде действително осъществено.

VI. Информация, свързана с възвръщаемостта

31. УСЛОВИЯ И ПРАВИЛА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Фондът не изплаща доходност от капиталовата печалба, а я реинвестира изцяло в съответствие с инвестиционната политика на Фонда. Капиталова печалба се реализира от инвеститорите като разлика между покупната цена и цената на откупуване на техните Дялове от Фонда.

32. ДАТИ НА ДИСТРИБУЦИЯ

Неприложимо.

33. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ

Неприложимо.

VII. Ангажимент за защита на инвестирания капитал и за гарантиране на доходите, средства за изпълнението им

34. АНГАЖИМЕНТ ЗА ЗАЩИТА НА ИНВЕСТИРАНИЯ КАПИТАЛ И ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА ДОХОДИТЕ

34.1 Банкова гаранция, обезпечаваща ангажмента за защита на инвестиция капитал и за гарантиране на доходите

Неприложимо.

34.2 Инвестиционна политика в подкрепа на ангажмента за защита на инвестиция капитал и за гарантиране на доходите

Неприложимо.

35. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ

Неприложимо.

VIII. Такси и разходи

36. ТАКСИ И РАЗХОДИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ НАЧИСЛЕНИ НА ФОНДА, И НАЧИНЪТ НА НАЧИСЛЯВАНЕТО ИМ НА ФОНДА

36.1 Такси и разходи, които Фондът е длъжен да плати на Управителя на Фонда, описание на метода на изчисляване и метода на начисляването им на Фонда, условия на плащане

За извършването на своята дейност и за други услуги, които не могат да бъдат квалифицирани като посреднически и непосреднически услуги, изброени по-долу, Управителят на Фонда начислява такса, която не може да надвишава 1% от нетната стойност на активите на Фонда годишно. За Дяловете на Фонда от серия „I” Управителят на Фонда не начислява такси за управлението му.

Метод на начисляване на таксата за управление на фонда: Пропорционалната част от таксата за управление на фонда – изчислена за последната нетна стойност на активите – се начислява ежедневно и става дължима от първия ден след референтния месец.

Таксата за управление на фонда е определена, като се отчита фактът, че таксата за посредническите услуги [буква а)] и непосредническите услуги [буква б)], изброени по-долу, разходите, свързани с учредяването, сливането или разделянето на Фонда и изменението на Политиката за управление на Фонда, както и таксите за административни услуги, дължими на Надзорния орган, вече са включени в таксата; следователно те не могат да се начисляват пряко на Фонда:

а) посреднически услуги:

- aa) рекламиране и популяризиране на Фонда и емитираните от него Дялове, както и свързаните с това търговски съобщения;
- ab) публично предлагане на Дяловете на Фонда и дистрибуторски услуги, свързани с тяхното непрекъснато разпространение;

б) други, непосреднически услуги:

ba) изпълнение на административните задачи, изброени в член 7, ал. 2, буква а) от Закона за колективното инвестиране,

- (i) включително случаите, когато някоя от тези задачи се изпълнява от друго лице по силата на договор за поръчка, който не представлява аутсорсинг; по-специално:
 - счетоводни задачи

Ако капиталът на Фонда не е достигнал 50% от задължителния минимум на първоначалния капитал средно за период от три месеца, Управителят на Фонда може да не начислява такса за управление на Фонда, докато капиталът на Фонда не достигне 50% от задължителния минимум на първоначалния капитал средно за последните три месеца. Разходите, направени по време на безплатния период, не се начисляват на Фонда впоследствие.

36.2 Такси и разходи, които Фондът е длъжен да плати на Депозитаря, описание на метода на изчисляване и метода на начисляването им на Фонда, условия на плащане

Годишната депозитарна такса, начислявана на Фонда от Депозитаря, не надвишава 0,06% от нетната стойност на активите на Фонда.

Пропорционалната част от депозитарната такса – изчислена за последната нетна стойност на активите – се начислява ежедневно и става платима на последния работен ден от месеца, следващ референтния месец.

36.3 Такси и разходи, които Фондът е длъжен да плати на други страни или трети лица, описание на метода на изчисляване и метода на начисляването им на Фонда, условия на плащане

Такси, дължими от Фонда на Одитора

Одиторът начислява на Фонда одиторско възнаграждение в размер на максимум 10 000 EUR годишно.

Пропорционалната част от възнаграждението на Одитора се начислява ежедневно и се изплаща годишно.

Такси, дължими от Фонда на Надзорния орган

Съгласно съответното законодателство Фондът заплаща променлива надзорна такса на Надзорния орган. Към момента на изготвяне на информационното известие (Проспекта) годишната променлива надзорна такса е 0,35% от средната нетна стойност на активите на Фонда, която се превежда от Фонда по сметката на Надзорния орган до последния ден на месеца, следващ референтното тримесечие.

Специален данък върху инвестиционните фондове

Съгласно действащите законови разпоредби Фондът се облага със специален данък. Годишната данъчна ставка е 0,05% от нетната стойност на активите на Фонда, намалена със стойността на ценните книжа във форинти, притежавани от Фонда, както се изчислява и определя в съответния регламент. Данъчното задължение се определя от Управителя на Фонда на тримесечна база до 20-о число на месеца, следващ референтното тримесечие, и се декларира и изплаща чрез попълване на формуляра, предоставен от държавния данъчен орган.

37. ВЪЗМОЖНИ РАЗХОДИ ИЛИ ТАКСИ, НАЧИСЛЯВАНИ НА ФОНДА И ИНВЕСТИТОРИТЕ*Разходи, свързани с инвестирането на активите на Фонда*

Всички разходи, такси и комисиони, възникнали във връзка със сделките на Фонда и платени на доставчиците на инвестиционни услуги, брокерите или Депозитаря, както и разходите, начислявани от клиринговите къщи, издателите на кодове LEI и регистрите на трансакции, както и банковите разходи се поемат от Фонда. Фондът поема също така кредитните такси и други банкови такси по заемите, взети от името на Фонда. Размер на горните разходи: максимум 0,5% от нетната стойност на активите на Фонда годишно.

Други разходи и плащания, дължими от Фонда

С изключение на позициите, изброени в раздел 36.1, които се начисляват на Фонда като такса за управление на фонда (като такса за посреднически услуги), Фондът поема всички разходи и разnosки, направени във връзка с управлението и инвестициите му, включително данъци и съдебни разnosки, както и задължения за плащане, наложени на Фонда съгласно влезли в сила окончателни съдебни решения/официални решения, включително съдебни разnosки и всякакви други разходи и разnosки, направени във връзка с производства, както и разходи за принудително изпълнение на вземания срещу или от Фонда.

Размер на горните разходи: максимум 0,5% от нетната стойност на активите на Фонда годишно.

Такси и комисиони, начислявани на инвеститорите за закупуване, държане и откупуване на Дялове на Фонда
В Местата за продажба на Дистрибуторите се начисляват комисиони за продажба, откупуване, реинвестиране и преразпределяне по време на непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда до максималната сума, посочена в Политиката за управление на Фонда и както е посочено в приложимите Съобщения на Дистрибутора.

Максималният размер на комисионите, свързани с продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Фонда, е посочен в раздел 44.2 от Политиката за управление на Фонда.

Дистрибуторът заверява закупените дялове на Фонда по сметката за ценни книжа на инвеститора, водена от Дистрибутора. Местата за продажба начисляват таксите за управление на сметките за ценни книжа и всички други услуги, използвани от инвеститора, както е посочено в съответното съобщение на Дистрибутора (напр. такса за прехвърляне на ценни книжа, такса за кредитен превод, такса за теглене на пари в брой).

38. АКО ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ФОНД ИНВЕСТИРА 20% ИЛИ ПОВЕЧЕ ОТ АКТИВИТЕ СИ В ДРУГИ КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, МАКСИМАЛНИ ТАКСИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ, НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ДРУГИТЕ КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, В КОИТО Е НАПРАВЕНА ИНВЕСТИЦИЯТА

Максималните такси за управление, начислявани за други колективни инвестиции, няма да надвишават 5%.

39. УСЛОВИЯ И РАЗХОДИ ЗА ПРЕМИНАВАНЕ ОТ ЕДНО ИНВЕСТИЦИОННО ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ КЪМ ДРУГО

Неприложимо.

40. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ

Неприложимо.

IX. Непрекъсната дистрибуция на Дяловете на Фонда

41. ЗАКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА

Дяловете на Фонда могат да бъдат закупени лично, чрез пълномощник или по начин, посочен в отделен договор, сключен с Дистрибутора, в местата за продажба, като плащането се извършва във Валутата на емисията.

41.1 *Приемане, изпълнение и сетълмент на поръчки за покупка, време на приемането им в рамките на деня (включително поръчки за покупка, приети от Основния дистрибутор и Съдистрибуторите)*

При закупуване на Дялове на Фонда плащането се обезпечава с наличните средства по банковата сметка на инвеститора, водена във Валутата на емисията.

Броят на Дяловете на Фонда, които ще бъдат заверени по сметката на инвеститора, е равен на целочислената част от коефициента на стойността на маржа – намалена с комисионата за продажба – и нетната стойност на активите за дял, изчислена за Деня за сетълмент на търговската сделка.

В договора за услуги, съдържащ поръчката, се посочва паричната сума, предназначена за закупуване на Дялове на Фонда. При покупка на Дял на Фонда Денят за сетълмент на търговската сделка е денят на сключването на договора. В Деня за сетълмент на търговската сделка (който е и Ден за плащане на търговска сделка) Дистрибуторът заверява сметката на инвеститора с толкова Дялове на Фонда, колкото е цялото число на коефициента на покупната цена и нетната стойност на активите за дял, изчислена за Деня за сетълмент на търговската сделка, при условие че сумата на покупната цена и комисионата за продажба е налична по банковата сметка на инвеститора, водена във Валутата на емисията.

Поръчките за покупка се приемат по време на работното време на местата за продажба, в рамките на работното време.

Работното време на отделните места за продажба може да се различава; инвеститорите трябва да се информират за това в конкретното място за продажба.

При закупуване на Дялове на Фонда мястото на продажба начислява на инвеститора комисионите и таксите, посочени в съответното обявление на Дистрибутора.

41.2 *Ден за сетълмент на търговска сделка при поръчки за покупка:*

При покупка на Дял на Фонда Денят за сетълмент на търговската сделка е денят на сключването на договора. По подобен начин в случай на **трансгранично пускане на пазара** Денят за сетълмент на търговската операция, определен по-горе, има предимство.

41.3 *Ден за плащане на търговска сделка при поръчки за покупка*

В случай на покупка на Дял на Фонда Денят за плащане на търговска сделка е същият като Деня за сетълмент на търговска сделка.

По подобен начин в случай на **трансгранично пускане на пазара** Денят за плащане на търговската операция, определен по-горе, има предимство. Ако Денят за търговия съвпада с неработен ден в чужбина, Денят за плащане за трансгранични сделки може да бъде удължен с броя на междинните неработни дни в чужбина.

42. ОТКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДА

42.1 *Приемане, изпълнение и сетълмент на поръчки за откупуване, време на приемането им в рамките на деня (включително поръчки за откупуване, приети от Основния дистрибутор и Съдистрибуторите)*

Дяловете на Фонда могат да бъдат откупени лично, чрез пълномощник или по начин, посочен в отделен договор, сключен с Дистрибутора, в местата за продажба, като се дебитира сметката за ценни книжа.

При **откупуването** на Дял на Фонда Денят за сетълмент на търговската сделка е денят на сключване на договора. Мястото на продажба извършва сетълмент на доставката за инвеститора в Деня за сетълмент на търговската сделка (който е и Ден за плащане на търговската сделка).

Поръчките за откупуване се приемат по време на работното време на Местата за продажба, в рамките на работното време. Работното време на отделните места за продажба може да се различава; инвеститорите трябва да се информират за това в конкретното място за продажба.

При откупуване на Дялове на Фонда Мястото на продажба начислява на инвеститора комисионите и таксите, посочени в съответното съобщение на Дистрибутора.

По подобен начин в случай на **трансгранично пускане на пазара** Денят за плащане на търговската операция, определен по-горе, има предимство. Ако Денят за търговия съвпада с неработен ден в чужбина, Денят за плащане за трансгранични сделки може да бъде удължен с броя на междинните неработни дни в чужбина.

При **откупуването** сумата, платима за Дяловете на Фонда, без комисионата за откупуването и – в случай че по сделката се дължи и данък върху лихвите – приложимият данък върху лихвите се превежда по банковата сметка на Клиента при Дистрибутора във Валутата на емисията при сключването на договора за покупко-продажба.

42.2 Ден за сетълмент на търговска сделка при поръчки за откупуване

При откупуването на Дял на Фонда Денят за сетълмент на търговската сделка е денят на сключване на договора.

По подобен начин в случай на **трансгранично пускане на пазара** Денят за сетълмент на търговската операция, определен по-горе, има предимство.

42.3 Ден за плащане на търговска сделка при поръчки за откупуване

В случай откупуване на Дял на Фонда Денят за плащане на търговската сделка е същият като Денят за сетълмент на търговската сделка.

По подобен начин в случай на **трансгранично пускане на пазара** Денят за плащане на търговската операция, определен по-горе, има предимство. Ако Денят за търговия съвпада с неработен ден в чужбина, Денят за плащане за трансгранични сделки може да бъде удължен с броя на междинните неработни дни в чужбина.

43. ПОДРОБНИ РАЗПОРЕДБИ ЗА НЕПРЕКЪСНАТАТА ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Управителят на Фонда назначава Основния дистрибутор, който да продава Дяловете на Фонда по време на непрекъснатата им дистрибуция. Ако в разпределението са включени допълнителни дистрибутори, те участват в дистрибуцията като Съдистрибутори по силата на договор, сключен с Основния дистрибутор и с Управителя на Фонда, като образуват синдикат за дистрибуция с Основния дистрибутор. Всяка разпоредба в Проспекта и в Политиката за управление на Фонда, която се отнася до „Дистрибутор“, следва да се разбира като отнасяща се за Основния дистрибутор и Съдистрибуторите, в зависимост от случая.

Дистрибуторът има право да ангажира посредник за продажбата и откупуването на Дяловете на Фонда. Посредникът се подчинява на разпоредбите на членове 111—116, член 123, алинея 1, буква „д“, член 123, алинея 4, буква „а“ и член 159, алинеи 2—5 от Закона за инвестиционните посредници. Дистрибуторът носи отговорност пред инвеститорите за дейността на наетия от него посредник като за своята собствена.

Цената на дистрибуцията на Дяловете на Фонда се основава на нетната стойност на активите за Дял на Фонда от всяка серия.

Освен при преустановяване или временно прекратяване на дистрибуцията или, по отношение на съответния дистрибутор, при спиране на обслужването на клиенти от страна на Дистрибутора, Дистрибуторът е длъжен да приема поръчки за покупка и откупуване на Дялове на Фонда от дадена серия, издадени от Фонда, в Дните за търговия, по време на Часовете за търговия в местата за продажба, определени за дистрибуция на тази серия Дялове на Фонда, а в случай на Дялове на Фонда от серия „I“, при спазване на ограничението, определено от Управителя на Фонда по отношение на обхвата на инвеститорите, които могат да придобиват Дялове на Фонда от серия „I“ по време на първичната дистрибуция (ограничени до професионални инвеститори, с които Управителят на Фонда се е свързал).

Поръчките за покупка и откупуване, подадени от инвеститорите съгласно горепосоченото и получени в рамките на часовете за търговия на съответното място за продажба, се уреждат за същия Ден за търговия, като Ден за сetylмент на търговската сделка, а възнаграждението за преминалите сetylмент поръчки се заверява или изплаща на инвеститорите в същия ден, като Ден за плащане на търговската сделка.

По време на непрекъснатата дистрибуция на инвеститорите може да бъде начислена комисиона за продажба или комисиона за откупуване, която се дължи частично или изцяло на Фонда, на Дистрибутора или на Управителя на Фонда (за повече подробности вж. раздел 44.2 по-долу). Инвеститорът се уведомява предварително за размера на тези комисиони. Принципът на равнопоставеност не се нарушава, ако таксите или комисионите, начислявани на инвеститорите за услугите по непрекъснатата дистрибуция, се определят от дистрибуторите или ако Управителят на Фонда определи различни договорни условия за различните дистрибутори.

Дистрибуторът отговаря за разпределянето на сумата между притежателите на Дялове на Фонда при закупуване или откупуване на Дяловете на Фонда или при прекратяване на Фонда. Дистрибуторът, извършващ дейности по дистрибуция, носи отговорност пред инвеститорите за изпълнението на поръчките за покупка или откупуване по време на непрекъснатата дистрибуция. Основният дистрибутор остава отговорен по отношение на въпросите, свързани с продажбите на Дяловете на Фонда и попадащи в неговите правомощия съгласно Договора за основен дистрибутор, сключен с Управителя на Фонда, дори ако Основният дистрибутор не е действащият дистрибутор при въпросните сделки.

43.1 Ограничение на тиража

Неприложимо.

43.2 Процедура, която трябва да се следва при достигане на лимита на тиража, специфични подробности, при които може да се възобнови предлагането на пазара

Неприложимо.

44. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПОКУПНАТА ЦЕНА И ЦЕНАТА НА ОТКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Дяловете на Фонда се купуват и откупуват във Валутата на емисията по нетната стойност на активите на Фонда за Дял, приложима в Деня за сetylмент на търговската сделка.

44.1 Метод и честота на изчисляване на тези цени

Депозитарят определя нетната стойност на активите, определяйки дневната цена за Ден Т във Валутата на емисията, и я публикува в официалните средства за уведомяване не по-късно от втория Ден за търговия в Унгария, следващ Деня Т. Нетната стойност на активите се изчислява за всеки Ден за търговия.

44.2 Информация относно най-високия размер на таксите, свързани с покупката и откупуването на Дяловете на Фонда, като се посочва дали тези възнаграждения се заплащат на Фонда, Дистрибутора или Управителя на Фонда.

Таксата за поръчка за покупка, подадена при свързаните с Водещия дистрибутор дистрибутори, за Инвестиционни сертификати Серия А е до 5% от сумата на поръчката, но не повече от 250 евро, както е посочено в приложимото съобщение, платима изцяло на Водещия дистрибутор.

Таксата за обратно изкупуване за поръчки за обратно изкупуване на инвестиционни бонове Серия А, подадени при свързаните с Водещия дистрибутор дистрибутори, е до 5% от сумата на поръчката, но не повече от 250 евро, както е посочено в приложимите Окончателни условия, платима изцяло на Водещия дистрибутор.

Не се начислява комисиона за продажба за Дяловете на Фонда от серия „I“ (Професионални инвеститори).

По време на непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда в случай на сделки, извършени в Местата за продажба, изброени в приложения 2.в до 2.к от Политиката за управление на Фонда, размерът на комисионите за продажба и откупуване не надвишава 5% от инвестираната или обратно изкупената сума и се задържа изцяло от Съдистрибуторите.

Посочените по-горе комисиони за продажба и откупуване са максималните стойности, които се начисляват; в някои случаи инвеститорът може да плати по-малко. Подробна информация за начисляваните комисиони е включена в съответното Обявление на дистрибутора.

Управление на сметка за ценни книжа

Дистрибуторът заверява закупените дялове на Фонда по сметката за ценни книжа на инвеститора, водена от Дистрибутора. По време на непрекъснатата дистрибуция Дистрибуторът изкупува обратно Дялове на Фонда само по сметката за ценни книжа на инвеститора, водена при Дистрибутора.

За услугата по управление на сметки за ценни книжа Мястото на продажба начислява таксите, посочени в съответното Обявление на Дистрибутора.

45. ПОСОЧВАНЕ НА РЕГУЛИРАНИТЕ ПАЗАРИ, НА КОИТО СА РЕГИСТРИРАНИ ИЛИ СЕ ТЪРГУВАТ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Дяловете на Фонда не се допускат до регулирани пазари. Дистрибуторът носи отговорност пред инвеститорите за изпълнението на поръчките за покупка или откупуване по време на непрекъснатата дистрибуция.

46. ПОСОЧВАНЕ НА ДЪРЖАВИТЕ, В КОИТО СЕ ПРОДАВАТ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Понастоящем Дяловете на Фонда се разпространяват от Основния дистрибутор и съдистрибуторите на територията на Унгария. След паспортизацията и получаването на разрешение за предлагане на пазара на Фонда, Дяловете на Фонда стават достъпни и в чужбина (в друга държава от ЕИП или в трета държава).

47. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДАДЕНИЯ ПРЕДМЕТ

Неприложимо.

Х. Допълнителна информация, свързана с Фонда

48. ИСТОРИЧЕСКИ ДАННИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА

Нетна стойност на активите на Фонда към 31.12.2023 г.: 732 702 172 евро

Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2010 г. – 30.12.2011 г.:	4,68%
Възвръщаемост, изчислена за периода 30.12.2011 г. – 28.12.2012 г.:	3,44%
Възвръщаемост, изчислена за периода 28.12.2012 г. – 31.12.2013 г.:	1,45%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2013 г. – 31.12.2014 г.:	0,7%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2014 г. – 31.12.2015 г.:	0,7%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2015 г. – 31.12.2016 г.:	-0,28%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2016 г. – 31.12.2017 г.:	-0,62%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2017 г. – 31.12.2018 г.:	-0,61%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2018 г. – 31.12.2019 г.:	-0,54%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2019 г. – 31.12.2020 г.:	-0,7%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2020 г. – 31.12.2021 г.:	-0,74%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2021 г. – 31.12.2022 г.:	-1,32%
Възвръщаемост, изчислена за периода 31.12.2022 г. – 31.12.2023 г.:	4,42%

Миналите резултати на Фонда не са гаранция за неговото бъдещо представяне или възвръщаемост.

49. УСЛОВИЯ ЗА ИЗТЕГЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Неприложимо.

50. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ВЗЕТО РЕШЕНИЕ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА, ПОСВЕЩАВАНО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПРАВАТА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Решението за откриване на процедура за прекратяване на Фонда се взема от Управителя на Фонда или от Надзорния орган.

Съгласно член 75, алинея 2 от Закона за колективното инвестиране процедурата по прекратяване трябва да бъде открита, ако:

- „а) нетната стойност на активите на публично достъпния инвестиционен фонд от отворен тип остава под двадесет милиона форинта средно за период от три месеца;
- б) нетната стойност на активите на инвестиционния фонд стане отрицателна;
- в) Органът е отнел разрешението на Управителя на инвестиционния фонд за извършване на дейност по управление на инвестиционен фонд;
- г) Органът е наредил на Управителя на инвестиционния фонд да прехвърли управлението на инвестиционния фонд; нито един друг Управител на инвестиционен фонд обаче не се е съгласил да поеме тези управленски функции;
- д) условията за дистрибуция остават незадоволителни след преустановяването на дистрибуцията на инвестиционни дялове или преустановяването на откупуването на инвестиционни дялове.“

Процедурата по прекратяване се открива автоматично в случаите, посочени в член 75, алинея 3 от Закона за колективните инвестиции, от които хипотезата, описана в буква б), може да е относима към Фонда:

„б) при получаване на поръчки за откупуване от всички инвеститори за откупуване на всички инвестиционни дялове;“

Правила за прекратяване, приложими към Фонда като инвестиционен фонд от отворен тип съгласно Закона за колективното инвестиране:

Управителят на Фонда незабавно уведомява Надзорния орган, след като е взел решение за започване на процедура по прекратяване, както и инвеститорите и кредиторите на Фонда чрез специално уведомление.

Процедурата по прекратяване по член 75, алинея 2, букви в)–г) от Закона за колективното инвестиране се провежда от Депозитаря.

По време на процедурата по прекратяване Фондът продължава да функционира в съответствие с общите разпоредби със следната дерогация:

- а) нетната стойност на активите на инвестиционния фонд се установява веднъж месечно и се публикува в съответствие с общите правила, като се посочва, че фондът е в процес на ликвидация;
- б) непрекъснатата дистрибуция на инвестиционните дялове се преустановява, а в случай на фондове от затворен тип не се разрешава емитирането на нови инвестиционни дялове;
- в) постъпленията от продажбата на активите на инвестиционния фонд могат да бъдат инвестирани само в ликвидни активи до приключване на известието за прекратяването.

По време на процедурата по прекратяване финансовите инструменти, включени в активите на инвестиционния фонд, трябва да бъдат продадени в рамките на 1 месец. В случай на финансови инструменти активите се предлагат по преобладаващата пазарна цена. Срокът за продажба може да бъде удължен с разрешение на Надзорния орган в интерес на инвеститорите с 3 месеца в случай на финансови инструменти и с 6 месеца в случай на други активи.

При получаване на постъпленията от продажбата на активите на инвестиционния фонд в пълен размер и след погасяване на всички задължения, в рамките на 5 работни дни се изготвя известие за прекратяване. Известието за прекратяване се представя на Органа и същевременно се предоставя на разположение на инвеститорите. Известието за прекратяване съдържа най-малко информацията, посочена в приложение 4 към Закона за колективното инвестиране. След публикуването на известието за прекратяване може да започне изплащането на средствата.

По искане на Управителя на инвестиционния фонд Органът заличава фонда от регистъра в деня, непосредствено следващ датата на подаване на известието за прекратяване. Инвестиционният фонд се смята за прекратен, когато бъде отписан от регистъра.

Ако капиталът на инвестиционен фонд е положителен, постъпленията от продажбата на активите на инвестиционния фонд, ако остане някакъв капитал след приспадане на дълговете и пасивите на фонда, се разпределят между инвеститорите в зависимост от процента на стойността на притежаваните от тях инвестиционни дялове.

В хода на процедурата по прекратяване могат да бъдат извършени предварителни плащания към инвеститорите от постъпленията от продажбата на активи или от банковата сметка на инвестиционния фонд, ако салдото по нея е положително. Решението за извършване на предварителни плащания се оповестява в специално известие. Предварителните плащания са пропорционални на нетната стойност на активите на притежаваните инвестиционни дялове. Предварителни плащания не се извършват от средствата, заделени за покриване на задълженията на инвестиционния фонд (вземания на кредитори от инвестиционния фонд).

Депозитарят започва да разпределя наличните средства на инвеститорите в рамките на 5 работни дни след датата на подаване на известието за прекратяване до Органа, като взема предвид предварителните плащания, извършени в съответствие с горепосоченото. Началото на разпределението на средствата се обявява в специално известие. Депозитарят съхранява средствата, предназначени за плащане на инвеститорите, в специална сметка до момента на извършване на плащането.

Ако капиталът на инвестиционния фонд е отрицателен, вземанията на кредитори се удовлетворяват в съответствие с реда на удовлетворяване, определен в Закон XLIX от 1991 г. за производствата по несъстоятелност и ликвидация („Закон за несъстоятелността“), до размера на наличните средства.

Активите в портфейла на Фонда не се смятат за собственост на Управителя на Фонда и не могат да се използват за удовлетворяване на кредитори на Управителя на Фонда.

51. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, НЕОБХОДИМА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЗА ДА МОГАТ ДА ВЗЕМАТ ИНФОРМИРАНО РЕШЕНИЕ ОТНОСНО ПРЕДЛОЖЕНАТА ИМ ИНВЕСТИЦИЯ

Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване, и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012, Управителят на Фонда предоставя следната информация във връзка с Фонда:

Общо описание на сделките за финансиране с ценни книжа и суаповете за обща доходност, използвани от Фонда, и обосновката за тяхното използване	Фондът не извършва суапове за обща доходност. Общото описание на сделките за финансиране с ценни книжа, прилагани от Фонда (репо сделки и обратни репо споразумения, сделки за покупка с условие за последваща продажба и сделки за продажба с условие за последващо обратно изкупуване, както и сделки за предоставяне/получаване в заем на ценни книжа), е включено в раздел 13 от Политиката за управление на Фонда. Сделките се използват, за да се насърчи изпълнението на инвестиционната стратегия, описана в раздел 12 от Политиката за управление на Фонда.
Общи данни, които се докладват за всеки вид сделки за финансиране с ценни книжа	
Видове активи, които могат да бъдат предмет на докладване:	Държавни ценни книжа и ценни книжа, гарантирани от държавата, банкови депозити, ипотечни облигации и други обезпечени облигации, други дългови ценни книжа, акции и ценни книжа за колективно инвестиране.
Максимален дял от управляваните активи на Фонда (нетна стойност на	100%

активите), който може да подлежи на докладване	
Очакван дял от управляваните активи на Фонда (нетна стойност на активите), който може да бъде предмет на докладване	0 – 100%
Критерии, използвани за избор на контрагенти (включително правен статут, страна на произход, минимален кредитен рейтинг)	Финансови институции от държави – членки на ЕИП, или държави – членки на ОИСР, в категорията с минимален кредитен рейтинг
Приемливо обезпечение	Парични средства и ценни книжа на емитенти от държава – членка на ЕИП или ОИСР, с кредитен рейтинг в минималната инвестиционна категория, свободни от съдебни спорове, тежести и искове и без ограничения в прехвърлянето, които са собственост на длъжника по обезпечението
Оценка на обезпечението	Обезпечението се оценява, като се използват дневните пазарни стойности при следната допустима стойност: • 100% за парични средства • в случай на унгарски държавни ценни книжа – по цената за допустимост, публикувана от Magyar Nemzeti Bank, или по най-добрата цена за покупка, публикувана от Агенцията за управление на държавния дълг • по допустимата стойност, определена в рамковите споразумения или в индивидуалните договори в случай на други ценни книжа Във всички случаи в рамковите споразумения се определя минимално ниво на пазарната стойност на обезпечението, при което доставчикът на обезпечение е длъжен да допълни обезпечението. За видовете сделки, посочени в правните разпоредби или договорени от контрагентите, рамковите споразумения имат дневен марж на отклонение.
Рискове, свързани със сделките	<i>Кредитен риск:</i> потенциалното неизпълнение на задълженията от страна на емитентите на дългови ценни книжа може да доведе до срив или дори до пълното заличаване на пазарната стойност на тези активи в портфейла на Фонда. <i>Ликвиден риск:</i> ликвидността на определени ценни книжа и инвестиционни инструменти може да бъде пониска от желаната, което означава, че трудно може да се намерят купувачи/продавачи на такива инструменти. В резултат на това някои ценни книжа в портфейла, които Управителят на Фонда желае да продаде, може да се окажат трудни за продажба.
Как се съхраняват активите, предмет на сделките, и полученото обезпечение	Получените активи и обезпечения се съхраняват в Депозитаря.
Ограничения за повторно използване на обезпечения	Обезпеченията могат да се използват само в случаите и при условията, определени в рамковите договори.
Политика за споделяне на доходността, генерирана от сделки за финансиране с ценни книжа	Доходите от сделки за финансиране с ценни книжа (доходност, такси) се изплащат изцяло на Фонда; трансакционните такси (платими лихви) се поемат от Фонда. Няма други такси и разходи, поети от Фонда, освен горепосочените.

Управителят на Фонда предоставя следната информация, съгласно член 7, алинея 1 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги:

В допълнение към риска за устойчивостта, друг важен аспект е основното неблагоприятно въздействие върху устойчивостта (*Principal Adverse Impact – PAI*). Неблагоприятното въздействие върху устойчивостта се определя като отрицателен резултат от основната инвестиция в продукт върху факторите за устойчивост, т.е. инвестициите във Фонда могат да имат пряко или косвено неблагоприятно въздействие върху факторите за устойчивост (като качество на въздуха, биоразнообразие, питейна вода, човешки права, условия на труд и др.).

Управителят на Фонда разглежда неблагоприятното въздействие на неговите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост по отношение на този Фонд.

Това става чрез прилагане на т. нар. списък за изключване и ограничаване, при който Управителят на Фонда определя лимити за инвестиции, свързани с *тютюн, алкохол, хазарт, въгледобив, производство на оръжия и авторитарни режими*. В допълнение към списъците с изключения и частично припокриващи се с тях списъци Управителят на Фонда наблюдава следните PAI при вземането на инвестиционни решения:

- PAI 5 – Експозиция към дружества, които извършват дейност в сектора на изкопаемите горива
- PAI 14 – Излагане на спорни оръжия (противопехотни мини, касетъчни бомби, химически оръжия и биологични оръжия)
- PAI 16 – Държави, в които се инвестира, обект на социални нарушения.

В допълнение към горепосоченото и в съответствие със съответните правни изисквания, Управителят на Фонда предоставя информация за тенденциите по всички задължителни показатели и, в допълнение към задължителните показатели, за тенденциите по следните показатели в периодичния доклад:

- Допълнителни показатели, свързани с климата и околната среда: Вода, отпадъци и емисии на замърсители
- Допълнителни показатели, свързани със социалните и трудовите права, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите: Социални и трудови въпроси

Начинът, по който се разглеждат въздействията върху устойчивостта, и използваните показатели са изложени в *Политиката на Управителя на Фонда за управление на риска за устойчивостта*, подробности за която са достъпни в тази декларация (*Декларация относно неблагоприятното въздействие на инвестициите върху факторите за устойчивост и прилагане на политиката за надлежна проверка и ангажираност*): <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelozel/hu/Fenntarthatosag>

Информация за тенденциите в неблагоприятните въздействия върху устойчивостта е достъпна на уебсайта на Управителя на Фонда заедно с годишния доклад на Фонда: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelozel/hu/Fooldal>

Съгласно член 7 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/852 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 Управителят на Фонда предоставя следната информация:

Понастоящем инвестициите на Фонда не отговарят на критериите, определени от Европейския съюз за екологично устойчиви икономически дейности.

XI. Данни за участващите организации

52. ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО НА УПРАВИТЕЛЯ НА ФОНДА

52.1 Наименование на дружеството

Управител на Фонда на Фонда е OTP Fund Management Ltd. Неговата правна форма: дружество с ограничена отговорност.

52.2 Седалище

Седалище на Управителя на Фонда: H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

Телефонен номер на Управителя на Фонда: +36 (1) 412 8300, факс: +36 (1) 412 8399, електронна поща: levelek@otpalap.hu

52.3 Фирмен регистрационен номер на Управителя на Фонда

Управителят на Фонда е регистриран от Фирмения регистър към Районния съд на Будапеща – столица под регистрационен номер Cg. 01-10-043959.

53. ДАННИ ЗА ДЕПОЗИТАРЯ

53.1 Наименование и правна форма на Депозитаря

Депозитарят на Фонда е UniCredit Bank Hungary Zrt. Правната му форма е дружество с ограничена отговорност.

53.2 Седалище на Депозитаря

Седалището на UniCredit Bank Hungary Zrt. е на следния адрес: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

53.3 Регистрационен номер на Депозитаря

Дружеството е регистрирано под номер Cg. 01 10 041348 от Столичния съд на Будапеща в качеството му на Съд по регистрацията.

53.4 Задачи на Депозитаря

Съгласно чл. 64, ал. 1 от Закона за колективните инвестиции Управителят на Фонда е длъжен да възложи услугите на депозитар, който съгласно чл. 64, ал. 3 от Закона за колективните инвестиции може да бъде институция, определена в чл. 4, ал. 1, т. 68, буква б) от Закона за колективните инвестиции.

Съгласно чл. 62, ал. 6 от Закона за колективните инвестиции при изпълнение на ролята си на Депозитар на Фонда Депозитарят извършва по-специално следните услуги:

- а) съхраняване и администриране на депозираните финансови инструменти на Фонда и на документите, удостоверяващи права, произтичащи от финансовите инструменти, както и поддържане на сметката, съдържаща записи за ценните книжа на Фонда, сметката за ценни книжа, платежната сметка и сметката на клиента;
- б) изпълнява инструкциите, получени от Управителя на Фонда, свързани с финансовите инструменти на Фонда, освен ако те не са в противоречие с приложимото законодателство или не нарушават Политиката за управление на Фонда;
- в) оценяване на активите и пасивите и определяне на нетната стойност на активите на Фонда като цяло и за всеки колективен инвестиционен инструмент;
- г) следи за спазването от страна на Фонда на инвестиционните правила, установени в приложимото законодателство и в Политиката за управление на Фонда;
- д) гарантира, че продажбата, откупуването и анулирането на колективни инвестиционни инструменти се извършват в съответствие с приложимото законодателство и с Политиката за управление на Фонда;
- е) гарантира, че при сделките с активите на Фонда и при дистрибуцията на инструменти за колективно инвестиране всяко възнаграждение се превежда на Фонда в обичайните срокове, определени съгласно справедливата пазарна практика;
- ж) гарантира, че приходите на Фонда се използват в съответствие с приложимото законодателство и с Политиката за управление на Фонда.

54. ДАННИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ОДИТОРА

Одиторът на Фонда е Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (регистрационен фирмен номер: 01-09-267553, регистриран от Съда по фирмена регистрация към Районния съд на Будапеща-столица), седалище: H-1132 Budapest, Váci út 20. Лицето, отговорно за одита, е János Varga (идентификационен номер на член на Унгарската одиторска камара: 007319).

Одиторът:

- извършва преглед (одит) на Годишния отчет на Фонда и го коментира в светлината на одита в съответствие с приложимите счетоводни правила, законодателството, приложимо за инвестиционния фонд, и Закон LXXV от 2007 г. за Камарата на унгарските одитори, дейността на одиторите и публичния надзор над одиторите;
- изпълнява допълнителни задължения, предвидени за Одитора в законодателството, приложимо за инвестиционните фондове; по-специално уведомява Надзорния орган в случаите, определени в чл. 194, ал. 1 от Закона за колективните инвестиции, а именно за всеки факт, който е станал известен на Одитора, извършващ одита на инвестиционния фонд, и който може да:
 - доведе до квалифицирано или отрицателно одиторско мнение, или до отказ от мнение от страна на регистрирания одитор;
 - представлява съществено нарушение на законите или на Политиката за управление на инвестиционния фонд, или да предупреждава за предстоящо нарушение на тези разпоредби;
 - представлява съществено нарушение на Закона за колективните инвестиции или на други нормативни актове, или на вътрешните правила на фондовата борса, клиринговата къща или централния депозитар на ценни книжа;
 - показва, че дейността на управителя на инвестиционния фонд не успява да гарантира интереса на инвеститорите;
 - доведе до значително различие в мненията на Одитора и ръководството на управителя на инвестиционния фонд по въпроси, засягащи платежоспособността, приходите, оповестяването на данни или счетоводството на инвестиционния фонд, които се смятат за съществени от гледна точка на дейността.

да бъде на разположение на Надзорния орган и във всички случаи, които не са изброени по-горе, ако Надзорният орган поиска информация от Одитора.

55. ДАННИ ЗА КОНСУЛТАНТ

Понастоящем Управителят на Фонда не ангажира консултант, чието възнаграждение да се изплаща от активите на инвестиционния фонд.

56. ДАННИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДИСТРИБУТОРИТЕ

56.1 Основен дистрибутор на Фонда

Основният дистрибутор на Фонда е OTP Bank Plc. – кредитна институция, предоставяща цялостни банкови услуги. Дружеството е регистрирано под номер 01-10-041585 от Столичния съд на Будапеща в качеството му на Съд по регистрацията (понастоящем: Съд по регистрацията на дружества към Районен съд Будапеща – столица).

Задължения на Основния дистрибутор:

Основният дистрибутор е длъжен да изпълнява задачите по дистрибуция, свързани с предлагането и непрекъснатото разпространение на Дяловете на Фонда, емитирани от Фонда, както е определено в закона, в Проспекта и в Политиката за управление на Фонда. Тези задачи по дистрибуцията, съгласно чл. 108, ал. 1—2 и чл. 127, ал. 1—3 от Закона за колективните инвестиции, включват продажбата и откупуването на Дялове на Фонда, както и извършването на плащания от разпределените капиталови печалби и/или от капитала на Фонда, изразен в номиналната стойност на Дяловете на Фонда. Във връзка с горепосочените задачи Основният дистрибутор предоставя на инвеститорите по предвидения от закона начин действащите документи на Фонда за предоставяне на информация на инвеститорите, както и редовните и извънредните съобщения, които се публикуват от името на Фонда.

В допълнение към горепосоченото Основният дистрибутор е публикувал декларация – представляваща раздел 14 от Проспекта на Фонда – в смисъл, че данните и изявленията, съдържащи се в Проспекта, отговарят на действителността и не скриват никакви факти или данни, които са от значение за оценката на съответните ценни книжа и конкретното положение на Емитента (т.е. Фонда), както и че Основният дистрибутор носи – заедно с Управителя на Фонда, действащ от името на OTP EUR Short Bond Fund, емитиращ Дяловете на Фонда – солидарна отговорност пред притежателя на Дялове на Фонда за всякакви вреди, произтичащи от евентуална подвеждаща информация, съдържаща се в Проспекта, или от премълчаване на информация.

56.2 Съдистрибутори на Фонда

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Седалище: Н-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Фирмен регистрационен номер: 01-10-041348

Concorde Értékpapír Zrt.

Седалище: Н-1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Фирмен регистрационен номер: 01-10-043521

Raiffeisen Bank Zrt.:

Седалище: Н-1133 Budapest, Váci út 116–118.
фирмен регистрационен номер: 01-10-041042

SPB Befektetési Zrt.:

Седалище: Н-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
Фирмен регистрационен номер: 01-10-044420

„Банка ДСК“ АД – Непрекъсната дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

Седалище: 1036 Sofia, 19 Moskovska St., Bulgaria
Фирмен регистрационен номер: № 756/1999 – 121830616

OTP banka d.d. (OTP bank Slovenia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

Седалище: Slovenska cesta 58., 1000 Ljubljana, Slovenia
Фирмен регистрационен номер: № 5860580000

OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia) – Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда.

Седалище: Split Domovinskog rata 61., Croatia
Фирмен регистрационен номер: № 060000531

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.

Седалище: Bulevar Revoukcije 17, Podgorica, Montenegro
Регистрирана в Централния регистър на стопанските субекти с регистрационен номер 4-0001633

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.

Седалище: Bulevardi “Bajram Curri”, Godina "Down Town", kt.8, Tirane, Albania
Регистрационен номер на фирмата: NUIS K41424801U

57. ДАННИ ЗА ОЦЕНИТЕЛИТЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ

Неприложимо.

58. ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ПЪРВИЧНИ БРОКЕРИ

58.1 Наименование на първичния брокер

Неприложимо.

58.2 Описание на съществени договорености с първичните брокери на Фонда и начина, по който се управляват конфликтите на интереси във връзка с тях

Неприложимо.

59. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ, ДЕЛЕГИРАНИ (АУТСОРСВАНИ) НА ТРЕТИ ЛИЦА, ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА ПОТЕНЦИАЛНИ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

Управителят на Фонда може да ангажира трети страни с цел по-ефективното изпълнение на дейностите си. Управителят на Фонда ангажира трети лица за извършване на дейностите, посочени в член 7, алинея 2, буква а), подточка аа) от Закона за колективните инвестиции [правни и счетоводни услуги], както и за изпълнение на ИТ задачи. Последните обаче не представляват аутсорсинг съгласно член 41, алинея 11, буква б) от Закона за колективното инвестиране, който предвижда, че не се признава за аутсорсинг предоставянето на услуги, които не са част от управлението на инвестиционен фонд, включително предоставянето на правни услуги, данъчни консултантски услуги, услуги по снабдяване, разработване на компютърни системи, хостинг и поддръжка на компютърни системи, обучение и по-нататъшно развитие на персонала, услуги по фактуриране, счетоводно отчитане на заплати и счетоводни услуги, както и сигурността на помещенията и персонала на ЛУАИФ, осигурени от трета страна.

60. ЗА ПКППЦК – ОПИСАНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ДЕПОЗИТАРЯ, ОПИСАНИЕ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ И ДЕЙНОСТИТЕ, ДЕЛЕГИРАНИ (АУТСОРСВАНИ) ОТ ДЕПОЗИТАРЯ

Задачите на Депозитаря са описани в раздел 53 от Политиката за управление на Фонда.

Депозитарят не може да извършва дейности за Фонда, които могат да доведат до конфликти на интереси между Фонда, инвеститорите във Фонда, Управителя на Фонда и него самия, освен ако Депозитарят не е разделил функционално и йерархично изпълнението на задачите си на депозитар от другите си потенциално конфликтни задачи и потенциалните конфликти на интереси не са идентифицирани, управлявани, наблюдавани и оповестявани по подходящ начин на инвеститорите на Фонда. По силата на депозитарния договор Депозитарят има право да възлага някои от функциите си на трети лица, ако са изпълнени условията, посочени в Закона за колективното инвестиране. Отговорността на Депозитаря не се влияе от факта, че някои депозитарни функции, засягащи активите на Фонда, са били възложени на трети страни. Управителят на Фонда предоставя на Инвеститорите информацията, описана в раздели 53 и 60 от настоящата Политика за управление на Фонда и в раздел 8 от Проспекта на Фонда, като публикува консолидирания Проспект и Политиката за управление на Фонда и при поискване предава печатно копие от тях.

Будапеща, 12 май 2025 г.

.....
Gergely Balázs Szarka Krisztina Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
от името на OTP Fund Management Ltd. и
OTP EUR Short Bond Fund като Емитент

ЕЛЕКТРОННО ПОДПИСАН ДОКУМЕНТ

61. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1: Определения

За целите на Проспекта и на Политиката за управление на Фонда термините с главни букви, дефинирани на друго място в Проспекта и в Политиката за управление на Фонда, имат значението, определено там, а термините по-долу имат следното значение:

ЛУАИФ:	лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд, т.е. управител на инвестиционен фонд, чиято обичайна дейност е управлението на един или повече АИФ (по отношение на Фонда – Управителят на Фонда)
Регламент за ЛУАИФ:	Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията от 19 декември 2012 г. за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора
ПКИПЦК:	а) публични инвестиционни фондове от отворен тип, които отговарят на разпоредбите, отнасящи се до ПКИПЦК, регламентирани в Правителственото постановление за инвестиционната и заемната политика на фондовете за колективно инвестиране, прието с разрешение на Закона за колективното инвестиране, или б) публични колективни инвестиционни фондове от отворен тип, създадени при транспонирането на разпоредбите на Директивата за ПКИПЦК в законодателството на друга държава – членка на ЕИП.
Управител на ПКИПЦК:	управител на инвестиционен фонд, чиято основна дейност е управлението на едно или повече ПКИПЦК
Фонд:	Фонд на ОТП за краткосрочни еврооблигации (OTP EUR Short Bond Fund/OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Управител на Фонда:	OTP Fund Management Ltd. (седалище: H-1026 Budapest, Riadó u. 1-3.)
Собствен капитал на Фонда:	в началото собственият капитал на Фонда е равен на произведението от номиналната стойност и броя на дяловете на Фонда, а по време на дейността му е равен на съвкупната нетна стойност на активите на Фонда
Среден коефициент на остатъчен срок до падежа:	оставащият среден срок на ценните книжа в портфейла на Фонда, умножен по съотношението им в собствения капитал на Фонда.
Среден коефициент на остатъчния срок:	оставащият срок до падежа на ценните книжа в портфейла на Фонда, умножен по коефициента им в собствения капитал на Фонда.
Дял на Фонда:	инвестиционни дялове, емитирани от Фонда.
Закон за инвестиционните посредници:	Закон СХХХVIII от 2007 г. за инвестиционните посредници и дилърите на стоки и за нормативната уредба на тяхната дейност.
Безналични ценни книжа:	електронни инструменти, които съдържат цялата съществена информация за ценни книжа, които се записват, предават и регистрират по електронен път, както е предвидено в Закона за капиталовия пазар и в друго специално законодателство.
Надзорен орган:	Magyar Nemzeti Bank („MNB“), действаща в качеството си на орган, упражняващ надзор върху системата за финансово посредничество („Надзорен орган“).
Ден за сетълмент на търговията:	денят, в който стойността на поръчките за покупка и откупуване на колективни инвестиционни инструменти се определя въз основа на нетната стойност на активите, за да се определи възнаграждението, което се дължи на инвеститорите в момента на сетълмента.
Място на продажба:	точката(ите) на продажба на Основния дистрибутор, изброени в приложения 2.а и 2.б към Проспекта, както и точките на продажба на унгарските Съдистрибутори, изброени в приложения 2.в – 2.к към

	Проспекта, както и на Чуждестранните съдистрибутори, изброени в приложения 2.ж и 2.и към Проспекта.
Ден за търговия:	всички банкови работни дни по време на срока на действие на Фонда, с изключение по отношение на дистрибуцията и обратното изкупуване – периода на временно спиране на обратното изкупуване [членове 114—116 от Закона за колективните инвестиции] и преустановяване на дистрибуцията [чл. 113 от Закона за колективните инвестиции], както и когато обслужването на клиентите на дистрибутора е преустановено по отношение на съответния дистрибутор.
Часове за търговия:	периодът от време в рамките на Деня за търговия, когато Дистрибуторът приема поръчки за покупка или откупуване с дата на вальора в същия ден в съответното Място на продажба
Територия на дистрибуция:	територията на държавите, в които се разпространяват съответните серии от Дяловете на Фонда (Унгария и чуждестранните територии за дистрибуция).
Ден за плащане по търговска сделка:	денят, в който сумата, дължима на инвеститорите след сетълмента, се изплаща или заверява на инвеститорите
Територия на дистрибуция:	територията на държавите, в които се разпространяват съответните серии от Дяловете на Фонда (Унгария и чуждестранните територии за дистрибуция).
Дистрибутор:	Основният дистрибутор (OTP Bank Plc.) и Съдистрибуторите
Закон за кредитните институции:	Закон ССХХХVII от 2013 г. за кредитните институции и финансовите предприятия
Закон за колективните инвестиции:	Закон XVI от 2014 г. за тръстовете за колективно инвестиране и техните управители и за изменение на някои свързани с финансите закони
Политика за управление на Фонда:	документът, определящ специалните правила, приложими към управлението на Фонда, приложен към Проспекта като приложение и представляващ част от него
Двоен работен ден:	работен ден в Унгария, който в същото време се смята за работен ден в чужда държава по отношение на конкретната чуждестранна територия на дистрибуция
Валута на емитиране и сетълмент:	валутата, в която се определя номиналната стойност на съответната серия от Дялове на Фонда и в която трябва да се плати цената (покупната цена или цената на откупуване) на съответната серия Дялове на Фонда; в случая на Фонда – EUR
Емитент:	Фондът
Работен ден в чужбина:	всеки ден, в който условията за дистрибуция на съответната серия Дялове на Фонда са налице в поне 50% от Местата за дистрибуция на Чуждестранните съдистрибутори, участващи в търговията им на съответната Чуждестранна територия за дистрибуция, т.е. когато тези Места за дистрибуция са отворени за извършване на дейност.
Ден за търговия в чужбина:	по отношение на дадена Чуждестранна територия за дистрибуция – всички дни за търговия в Унгария по време на срока на действие на Фонда, които се считат и за Чуждестранни работни дни по отношение на дадената Чуждестранна територия за дистрибуция, с изключение на всеки период на законно преустановяване на дистрибуцията по отношение на съответната Чуждестранна територия за дистрибуция.
Чуждестранна територия за дистрибуция:	територията на всяка държава (различна от Унгария), в която се търгува съответната серия Дялове на Фонда.
Чуждестранен съдистрибутор:	съдистрибутор, който изпълнява задачи по дистрибуция в Чуждестранна територия за дистрибуция. Чуждестранните съдистрибутори са изброени в приложения 2.ж и 2.к.
Депозитар:	съгласно чл. 62, ал. 1 от Закона за колективните инвестиции кредитна институция, регистрирана в Унгария и лицензирана да предоставя услуги по съхранение, посочени в чл. 5, ал. 2, буква б) от Закона за инвестиционните посредници, и назначена от управителя

	на инвестиционния фонд да предоставя депозитарни услуги по отношение на управлявания от него фонд; в този случай това е UniCredit Bank Hungary Zrt. (седалище: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.)
Работен ден в Унгария:	всеки ден, в който Дистрибуторът е отворен за работа (с изключение на продължителността на периодите на затваряне, разрешени от Надзорния орган)
Ден за търговия в Унгария:	всеки ден на дистрибуция в Унгария по време на срока на действие на Фонда, с изключение на периода на преустановяване на дистрибуцията (членове 114—116 от Закона за колективното инвестиране).
Нетна стойност на активите (НСА):	стойност на активите в портфейла на инвестиционния фонд – включително начислени и отсрочени активи и вземания по споразумения за предоставяне на заеми – минус общия размер на всички пасиви, начислени на портфейла, включително начислени разходи и доходи за бъдещи периоди
Калкулатор на НСА:	лицето, което изчислява нетната стойност на активите и я оповестява на инвеститорите.
Граждански кодекс:	Закон V от 2013 г. за Гражданския кодекс
Референтен индекс:	Референтен индекс: 80% ICE BofaML 0-1Y All Euro Gov (EAAS)+20% ICE BofaML 1-3Y All Euro Gov (E1AS) Компонентите на референтния индекс са включени в публичния регистър, поддържан от ЕОЦКП, както е посочено в член 36 от Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета относно индексите, използвани за измерване на резултатите на инвестиционните фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на Регламент (ЕС) № 596/2014.
Ден Т:	денят за търговия, за който се определя нетната стойност на активите на Фонда. По отношение на поръчките за покупка и откупуване, подадени за Дялове на Фонда, Денят Т е идентичен с Деня за сепълмент на търговската сделка и с Деня за плащане по търговската сделка.
Съдистрибутор:	всеки друг Дистрибутор, различен от Основния дистрибутор, който търгува с Дяловете на Фонда съгласно договор, сключен с Основния дистрибутор и Управителя на Фонда.
Закон за капиталовия пазар:	Закон СХХ от 2001 г. за капиталовия пазар
Основен дистрибутор:	дистрибуторът, който отговаря за дистрибуцията на Дяловете на Фонда в Унгария, т.е. OTP Bank Plc.

Значение на други термини, използвани в Проспекта

Всички термини, които са включени в Проспекта или в Политиката за управление на Фонда, но не са дефинирани нито в настоящите Определения, нито в други раздели на Проспекта или Политиката за управление на Фонда, имат значението, определено в Закона за колективното инвестиране или в Закона за капиталовия пазар.

Приложение 2: Списък на Местата за продажба

Приложение 2.а Списък на Местата за продажба на Основния дистрибутор

i) Кол центърът и онлайн услугата OTPdirekt, брокерската услуга OTPdirekt, услугата OTP InternetBank, услугата OTP MobileBank и кол центърът за частно банкиране на OTP Bank Plc. Списъкът на поръчките, които могат да се подават чрез изброените услуги, и условията за тяхното използване се публикуват от Основния дистрибутор в отделно съобщение.

ii) Клонове на OTP Bank Plc., предоставящи услуги в областта на ценните книжа, достъпни на адрес <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kapcsolat/Fiokkereso>.

Приложение 2.б Места за продажба на Основния дистрибутор по отношение на Дяловете на Фонда от серия „I“

Следните клонове на **OTP Bank Plc.**:

1131

BUDAPEST

Madarász Viktor utca 12. Клон
централен

Приложение 2.в: Места за продажба на UniCredit Bank Hungary Zrt. като Съдистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

Следните клонове на UniCredit Bank Hungary Zrt:

Пореден номер	Адрес
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, Törökvézi 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 Vecsés, 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, Andrássy u. 3.
110	6000 Kecskemét, Rákóczi út 4.
111	2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.
112	3200 Gyöngyös, Páter Kiss Szaléz u. 22.
113	4200 Hajdúszoboszló, Szilfákajla 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

По отношение на Дялове на Фонда от серия „I“:

H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Приложение 2.г: Списък на местата за продажба на Concorde Értékpapír Zrt. като съдистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Приложение 2.д: Списък на местата за продажба на Raiffeisen Bank Zrt. като съдистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

H-1133 Budapest, Váci út 116–118.

Приложение 2.е: Списък на местата за продажба на SPB Befektetési Zrt. като съдистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

Приложение 2.ж: Списък на Местата за продажба на Банка ДСК като Съдистрибутор (Непрекъсната дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда)

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

Клоновете на „Банка ДСК“ са достъпни на адрес <https://dskbank.bg/en/contacts/branch-network>

Приложение 2.з: Списък на Местата за продажба на OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) като Съдистрибутор (непрекъснатата дистрибуция на дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда)

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

Клонове на OTP banka d.d., достъпни на адрес <https://www.otpbanka.si/branches-atm>.

Приложение 2.и: Списък на Местата за продажба на OTP banka d.d.: (OTP Bank Croatia) като Съдистрибутор (Непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда започва след паспортизацията на Фонда)

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

Наименование на клон	Адрес	Електронна поща:
office Zagreb	Jurišićeva 2, 10000 Zagreb	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
PB office Split	Ivana Gundulića 36, 21000 Split	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
PB office Zadar	Domovinskog rata 3, 23000 Zadar	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
PB office Rijeka	Jadranski trg 1, 51000 Rijeka	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr

Приложение 2.ј: Списък на продажбите на Crnogorska komercijalna banka a.d. като Съдистрибутор (непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.)

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

Crnogorska Komercijalna Banka – Bulevar Revolucije 17, Podgorica

Приложение 2.к: Списък на продажбите на Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) като Съдистрибутор (непрекъснатата дистрибуция на Фонда започва въз основа на разрешението на местния надзорен орган за дистрибуцията на Фонда.)

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А“:

Може да бъде намерен на уебсайта на OTP Bank Albania по-долу:

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

Приложение 3: Списък на други инвестиционни фондове, управлявани от Управителя на Фонда

Фондове от отворен тип, създадени за неопределен срок

OTP Total Return Derivative Fund (OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 OTP AHA Derivative EUR Fund of Funds (OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap)
 OTP Africa Equity Fund (OTP Afrika Részvény Alap)
 OTP Asian Equity Fund of Funds (OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja)
 OTP CETOP Index Tracking UCITS ETF (OTP CETOP Indexkövető UCITS ETF Alap)
 OTP Target Date Mixed Fund of Funds 2025 (OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap)
 OTP Target Date Mixed Fund of Funds 2030 (OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap)
 OTP Target Date Mixed Fund of Funds 2035 (OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap)
 OTP Target Date Fund 2040 (OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap)
 OTP Target Date Fund 2045 (OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap)
 OTP Target Date Fund 2050 (OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap)
 OTP USD Short Bond Fund (OTP Dollár Rövid Kötvény Alap)
 OTP EMDA Total Return Derivative Fund (OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 OTP EMDA EUR Derivative Fund of Funds (OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap)
 OTP EMEA Derivative Bond Fund (OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap)
 OTP EUR Short Bond Fund (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
 OTP Treasures of Earth Total Return Derivative Fund (OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 OTP Fundman Equity Fund (OTP Fundman Részvény Alap)
 OTP Climate Change Equity Fund (OTP Klímaváltozás Részvény Alap)
 OTP Central European Equity Fund (OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap)
 OTP Maxima Bond Fund (OTP Maxima Kötvény Alap)
 OTP Meta Derivative Global Bond Fund (OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap)
 OTP Multi-Asset Balanced Fund of Fund (OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja)
 OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds (OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja)
 OTP Multi-Asset Dynamic Fund of Funds (OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja)
 OTP Western European Equity Fund (OTP Nyugat-Európai Részvény Alap)
 OTP Omega Fund of Funds (OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja)
 OTP Optima Capital Guaranteed Bond Fund (OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap)
 OTP Russian Equity Fund (OTP Orosz Részvény Alap)
 OTP Palette Derivative Mixed Fund (OTP Palette Származtatott Vegyes Értékpapíralap)
 OTP Planete Emerging Market Equity Fund of Funds (OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja)
 OTP Premium Active Classic Mixed Fund of Funds (OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja)
 OTP Premium EUR Mixed Fund of Funds (OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja)
 OTP Premium Balanced Mixed Fund of Funds (OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja)
 OTP Premium Classic Mixed Fund of Funds (OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja)
 OTP Premium Growth Mixed Fund of Funds (OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja)
 OTP Premium Derivative Fund of Funds (OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja)
 OTP Premium Derivative EUR Fund of Funds (OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja)
 OTP Premium Money Market Fund (OTP Prémium Pénzpiaci Alap)
 OTP Premium Trend Classic Mixed Fund of Funds (OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja)
 OTP Quality Derivative Equity Fund (OTP Quality Származtatott Részvény Alap)
 OTP Sigma Derivative Total Return Fund (OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap)
 OTP Spectra Derivatives Fund of Funds (OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap)
 OTP Strategic EUR Bond Fund (OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap)
 OTP Supra Total Return Derivative Fund (OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 OTP Supra USD Derivative Fund of Funds (OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap)
 OTP Supra EUR Derivative Fund of Funds (OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap)
 OTP Terra Commodity Fund (OTP Terra Árpiaci Alap)
 OTP Capital Guaranteed Short Bond Fund (OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap)
 OTP Turkish Equity Fund (OTP Török Részvény Alap)
 BUX ETF (OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap)
 OTP Trend Total Return Derivative Fund (OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap)
 OTP USA Equity Fund (OTP USA Részvény Alap)
 OTP New Europe EUR Derivatives Fund of Funds (OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap)
 OTP New Europe Total Return Derivative Fund (OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap)

Фондове от затворен тип

OTP Energy Trend Yield-Guaranteed Closed-End Fund (OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap)
 OTP Megatrend Yield-Guaranteed Closed-End Fund (OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap)
 OTP Megatrend II Yield-guaranteed Closed-end Fund (OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap)
 OTP Ecotrend Yield-Guaranteed Closed-End Fund (OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap)

Частни фондове

OTP Private Euro Bond Fund (OTP Zártkörű Euró Kötvény Alap)
 OTP II Private Emerging Market Equity Fund of Funds (OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja)
 OTP II Private Bond Fund (OTP II. Zártkörű Kötvény Alap)
 OTP Private Developed Market Equity Fund of Funds (OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja)
 OTP Private Institutional Equity Fund (OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap)
 Fund investing in the OTP Private Global Total Return Fund (OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap)
 Fund investing in the OTP 'Statice' Private Fund (OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap)