



OTP EUR Kratkoročni fond

Brošura I politika upravljanja

Budimpešta, Septembar 2025. godine

Broj nadzornog ovlašćenja Fonda: III/110.178-1/2001

Datum: 18. 12. 2001. godine

Stupilo na snagu: 08. 10. 2025. godine

SADRŽAJ

BROŠURA

1.	OSNOVNE INFORMACIJE O INVESTICIONOM FONDU	6
2.	RJEŠENJA KOJA SE ODNOSI NA FOND	7
3.	PROFIL RIZIKA FONDA	8
4.	PRISTUP INFORMACIJAMA KOJE SE OBEZBJEĐUJU INVESTITORIMA	11
5.	PODACI O OPOREZIVANJU	12
6.	PONUĐA UDJELA FONDA.....	15
7.	INFORMACIJE KOJE SE ODNOSI NA RUKOVODIOCA FONDA	15
8.	PODACI U VEZI SA DEPOZITAROM	17
9.	PODACI O REVIZORU.....	18
10.	PODACI O SAVJETNICIMA KOJI PRUŽAJU SAVJETODAVNE USLUGE U SKLADU SA UGOVOROM KOJI SE PLAĆA IZ SREDSTAVA FONDA	18
11.	PODACI U VEZI SA DISTRIBUTERIMA	18
12.	PODACI U VEZI SA PROCJENITELJEM NEKRETNOSTI	21
13.	OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM.....	21
14.	IZJAVA	21
1.	OSNOVNI PODACI O FONDU.....	23
2.	OSTALE OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU.....	24
3.	SPISAK PROPISA O UPRAVLJANJU INVESTICIONIM FONDovima, O PONUDI I RASPODJELE UDJELA U FONDU I ZAKONA KOJIMA SE UREĐUJU ODNOSI IZMEĐU FONDA I INVESTITORA	25
4.	OPIS GLAVNIH PRAVNIH IMPLIKACIJA ULAGANJA, UKLJUČUJUĆI INFORMACIJE O NADLEŽNOSTI I VAŽEĆEM ZAKONU	26
5.	ISIN KOD UDJELA FONDA.....	26
6.	NOMINALNA VRIJEDNOST UDJELA FONDA	26
7.	VALUTA UDJELA FONDA	26
8.	NAČIN PROIZVODNJE UDJELA FONDA, INFORMACIJE KOJE SE ODNOSI NA EMISIJU I MARKETING	26
9.	SREDSTVA DOKAZIVANJA I REGISTRACIJE VLASNIŠTVA NA UDJELIMA FONDA.....	27
10.	PRAVA INVESTITORA OBUHVATENA UDJELIMA FONDA:	27

11.	OPIS INVESTICIJSKIH CILJEVA I SPECIJALIZACIJE FONDA, UKLJUČUJUĆI NJEGOVE FINANSIJSKE CILJEVE	28
12.	INVESTICIONA STRATEGIJA, INVESTICIONE TEHNIKE ZA SPROVOĐENJE CILJEVA FONDA	28
13.	KATEGORIJE IMOVINE U KOJE JE FOND OVLAŠĆEN DA ULAŽE, SA NAZNAKOM DA LI JE FOND OVLAŠĆEN DA OBAVLJA TRANSAKCIJE FINANSIJSKIM DERIVATIVNIM INSTRUMENTIMA	28
14.	NAJVEĆI I NAJNIŽI UDIO ODREĐENE IMOVINE ODOBRENE U PORTFELJU, ILI NJEGOV PREDLOŽENI UDIO.....	30
15.	OPIS BILO KAKVIH OGRANIČENJA INVESTICIONE POLITIKE I NAZNAKA SVIH TEHNIKA I INSTRUMENTATA ILI OVLAŠĆENJA ZA ZADUŽIVANJE KOJI SE MOGU KORISTITI U UPRAVLJANJU FONDOM, UKLJUČUJUĆI SPORAZUME O KORIŠĆENJU, OGRANIČENJU, PONOVNOM KORIŠĆENJU GARANCIJA I SREDSTAVA I MAKSIMALNI NIVO LEVERIDŽA KOJI SE MOGU KORISTITI	30
16.	VALUTA U KOJOJ JE IZLOŽENOST PORTFELJA DENOMINOVANA	32
17.	OPIS INVESTICIONE POLITIKE KOJA OBEZBJEĐUJE ZAŠTITU KAPITALA I PRINOSA I PREDVIĐENIH TRANSAKCIJA	33
18.	POLITIKE ZADUŽIVANJA	33
19.	DRŽAVE, LOKALNE VLASTI ILI MEĐUNARODNA JAVNA TIJELA KOJA EMITUJU ILI GARANTUJU HARTIJE OD VRIJEDNOSTI U KOJE FOND NAMJERI DA ULOŽI VIŠE OD 35 Odsto SVOJE IMOVINE	33
20.	OPIS REPLICIRANOG INDEKSA I MAKSIMALNOG NIVOA OdstUPANJA OD INDEKSNO PONDERISANOG PROSJEKA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI.....	33
21.	INVESTICIONE POLITIKE INVESTICIONOG FONDA U KOJU INVESTICIONI FOND KOJI ULAŽE U DRUGE INVESTICIONE FONDOVE PLANIRA DA ULOŽI VIŠE OD 20% SVOJE IMOVINE	33
22.	OPIS CILJNOG UCITS I NJегоVOG INVESTICIONOG ODJELJKA, OPIS GLAVNOG AIF, INFORMACIJA GDJE JE OSNOVAN GLAVNI AIF	33
23.	OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM	34
24.	INFORMACIJE U VEZI SA DERIVATNIM TRANSAKCIJAMA.....	34
25.	POSEBNE ODREDBE VEZANE ZA NEKRETNINE I MJEŠOVITE FONDOVE	35
26.	OPIS FAKTORA RIZIKA.....	36
27.	NAČIN OBRAČUNA NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE, MJESTO I DATUM OBJAVLJIVANJA, POSTUPAK U SLUČAJU BILO KAKVE GREŠKE U OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE	38
28.	UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE U PORTFELJU, OPIS POSTUPKA PROCJENE I METODOLOGIJE ODREĐIVANJA CIJENA ZA UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE, UKLJUČUJUĆI METODE KOJE SE KORISTE ZA UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE ČIJU JE VRIJEDNOST TEŠKO UTVRĐITI U SKLADU SA ODJELJKOM 38	39

29.	UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI DERIVATIVNIH TRANSAKCIJA	42
30.	OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM.....	42
31.	USLOVI I PRAVILA U VEZI SA PROCJENOM VRIJEDNOSTI I ISPLATOM DIVIDENDI	43
32.	DATUMI DISTRIBUCIJE	43
33.	OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM.....	43
34.	ZALOGA ZA ZAŠTITU ULOŽENOG KAPITALA I GARANTOVANJA ZARADE .	43
35.	OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM.....	43
36.	NAKNADE I TROŠKOVI NA TERET FONDA I NAČIN NJIHOVE NAPLATE OD FONDA.....	44
37.	MOGUĆI TROŠKOVI ILI NAKNADE KOJI SE NAPLAĆUJU FONDU I INVESTITORIMA.....	45
38.	UKOLIKO INVESTICIONI FOND ULAŽE 20 Odsto ILI VIŠE SVOJE IMOVINE U DRUGE KOLEKTIVNE INVESTICIONE ŠEME, MAKSIMALNE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE KOJE SE NAPLAĆUJU PO DRUGIM KOLEKTIVNIM INVESTICIJONIM ŠEMAMA U KOJE SE ULAŽE.....	45
39.	USLOVI I TROŠKOVI PREBACIVANJA IZMEĐU INVESTICIONIH ODJELJAKA	45
40.	OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM.....	45
41.	KUPOVINA UDJELA FONDA	46
42.	OTKUP UDJELA FONDA.....	46
43.	DETALJNE ODREDBE ZA KONTINUIRANU DISTRIBUCIJU UDJELA FONDA .	47
44.	ODREĐIVANJE KUPOPRODAJNE CIJENE I OTKUPNE CIJENE UDJELA FONDA.....	48
45.	NAZNAKA REGULISANIH TRŽIŠTA NA KOJIMA SU UDJELI FONDA KOTIRANI ILI NA KOJIMA SE TRGUJE ISTIM.....	48
46.	NAZNAKA DRŽAVA U KOJIMA SE UDJELI FONDA STAVLJAJU NA TRŽIŠTE	49
47.	OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM.....	49
48.	UČINAK FONDA U PRETHODNIM PERIODIMA	49
49.	USLOVI POVLAČENJA UDJELA FONDA.....	49
50.	OKOLNOSTI U KOJIMA SE MOŽE ODLUČITI O PRESTANKU POSTOJANJA FONDA, POSEBNO U ODNOSU NA PRAVA INVESTITORA.....	49
51.	BILO KOJE DRUGE INFORMACIJE POTREBNE DA BI INVESTITORI MOGLI DA DONESU INFORMISANU ODLUKU O INVESTICIJI KOJA IM SE PREDLOŽI	51
52.	PODACI O KOMPANIJI RUKOVODIOCA FONDA.....	53

53.	PODACI O DEPOZITARU	53
54.	INFORMACIJE O REVIZORU I NJEGOVE DUŽNOSTI	54
55.	PODACI O BILO KOM SAVJETNIKU	54
56.	INFORMACIJE O DISTRIBUTERU I NJEGOVE DUŽNOSTI	54
57.	PODACI O PROCJENITELJIMA NEKRETNINA.....	55
58.	<i>INFORMACIJE KOJE SE ODNOSU NA GLAVNE BROKERE</i>	56
59.	OPIS AKTIVNOSTI DELEGIRANIH (OUTSOURCED) TREĆIM LICIMA, IDENTIFIKACIJA POTENCIJALNIH SUKOBA INTERESA	56
60.	ZA UCITS, OPIS OBAVEZA DEPOZITATA, OPIS POTENCIJALNIH KONFLIKATA INTERESA I DELEGIRANIH AKTIVNOSTI (OUTSOURCED) OD STRANE DEPOZITARA	56
61.	ANEKSI	57

BROŠURA

I. Podaci o Fondu

1. OSNOVNE INFORMACIJE O INVESTICIONOM FONDU

1.1 Naziv Fonda

OTP EUR Kratkoročni fond (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)

Naziv fonda na engleskom: OTP EUR Kratkoročni fondovi

1.2 Skraćeni naziv Fonda

OTP EUR Kratkoročni fond (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)

1.3 Sjedište Fonda

H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

1.4 Naziv Rukovodioca Fonda

OTP Alapkezelő Zrt.

1.5 Naziv depozitara

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6 Naziv distributera

1.6.1 Glavni distributer:

OTP Bank Plc.

1.6.2 Ko-distributeri:

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

DSK Bank AD – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenija) – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

OTP banka d.d. (OTP Bank Hrvatska) – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) - kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

1.7 Oblik poslovanja Fonda

Javni

1.8 Vrsta Fonda

Oblik poslovanja Fonda: sa neograničenim trajanjem

1.9 Ročnost Fonda

Nije definisano

1.10 Usklađivanje Fonda

Riječ je o investicionom fondu koji je ovlašten od strane Nadzornog organa i usklađen u skladu sa Direktivom UCITS.

1.11 Broj i opis svih serija koje emituje Fond, sa prikazom razlika između svake serije

Fond je emitovao dvije serije sa oznakama „A” i „I”. Nominalna vrijednost udjela fonda serija „A” i „I” je po 0,01 eura, a valuta emisije i poravnjanja je euro.

Serije udjela fonda međusobno se razlikuju:

u pogledu obima kvalifikovanih kupaca tokom primarne distribucije:

Ne postoje ograničenja u vidu obima investitora u pogledu udjela Fonda serije „A” koje emituje Fond; sva lica koja imaju status pravnog lica u skladu sa pravilima jurisdikcije koja se primjenjuju na relevantnom prodajnom mjestu i koja poštuju pravila utvrđena u uslovima distribucije mogu kupiti udjele Fonda. U Mađarskoj, udjele fonda mogu kupiti rezidentna i nerezidentna fizička i pravna lica – osim državljana SAD – kao i neinkorporisana preduzeća.

Tržišnost udjela Fonda serije „I” je ograničena; mogu ih kupiti isključivo profesionalni investitori na poziv Rukovodioca fonda.

- u pogledu iznosa naplaćenih naknada i provizija:

Ove tri serije se razlikuju jedna od druge u pogledu naknade za upravljanje fondom koju Fond plaća Rukovodiocu fonda i u pogledu provizija za prodaju i otkup naplaćenih tokom perioda kontinuirane raspodjele.

- u pogledu prodajnih mjesta:

Tokom primarne raspodjele, udjeli Fonda serije „A” dostupni su na prodajnim mjestima navedenim u Aneksu 2.a, a udjeli Fonda serije „I” dostupni su na prodajnim mjestima navedenim u Aneksu 2.b.

1.12 Vrsta primarne klase imovine investicionog fonda prema posebnim zakonima

To je fond hartija od vrijednosti.

1.13 Kapital ili garancija prinosa, kapital ili zaštita prinosa koja se primjenjuje na Fond

Nije primjenljivo.

1.14 Ostale informacije u vezi sa Fondom

Marketing preko granica: Nakon pasoširanja i dobijanja marketinške dozvole za Fond, udjeli Fonda takođe postaju dostupni u inostranstvu (u drugoj državi unutar EEA ili nekoj trećoj državi). Ovi posebni uslovi i odredbe marketinga preko granica su naglašeni u adekvatnim sekcijama Politike upravljanja fondom.

2. RJEŠENJA KOJA SE ODOSE NA FOND

2.1 Broj i datum odluke rukovodioca fonda o ponudi udjela u fondu

Rukovodilac fonda donio je odluku o ponudi udjela Fonda serije „I” rješenjem Upravnog odbora br. 2/2023 (06.09.) od 9. juna 2023.

2.2 Broj i datum odluke Nadzornog organa o odobravanju javne ponude udjela Fonda

Nadzorni organ je 30. novembra 2001. godine odobrio javnu ponudu udjela Fonda svojom Odlukom br. III./110.178/2001.

2.3 Broj i datum registracije Fonda od strane Nadzornog organa:

Fond je registrovan 18. decembra 2001. godine, broj rješenja kojim je naložena registracija: III./110.178-1/2001.

2.4 Matični broj Fonda

Matični broj Fonda: 1111-118.

2.5 Broj i datum odluka rukovodioca fonda o odobrenju ili izmjeni Brošure i politike upravljanja fondom

U vezi sa konverzijom u harmonizovani investicioni fond po Direktivi UCITS, Rukovodilac fonda je donio odluku o izmjeni i dopuni Politike upravljanja Fondom Rješenjem Upravnog odbora broj 2/2023 (05.10) od 10. maja 2023. godine.

Rukovodilac fonda donio je odluku o ponudi udjela Fonda serije „I” rješenjem Upravnog odbora br. 2/2023 (06.09.) od 9. juna 2023.

2.6 Broj i datum rješenja Nadzornog organa o odobravanju izmjena i dopuna Brošure i Politike upravljanja fondom

Datum	Odluka br.
30. 11. 2001. godine	III/110.178 /2001
03. 01. 2002. godine	III/110.178-1/2001
31. 05. 2002. godine	III/110.178 -2/2002
13. 04. 2005. godine	E-III/110.178-3/2005
06. 09. 2005. godine	E-III/110.178-4/2005
17. 10. 2006. godine	E-III/110.178-5/2006
17. 09. 2007. godine	E-III/110.178-6/2007
09. 05. 2013. godine	H-KE-III-262/2013
03. 03. 2014. godine	H-KE-III-206/2014
31. 03. 2015. godine	H-KE-III-349/2015
09. 12. 2016. godine	H-KE-III-800/2016
21. 12. 2018. godine	H-KE-III-604/2018
08. 06. 2020. godine	H-KE-III-397/2020
15. 12. 2021. godine	H-KE-III-756/2021
13. 01. 2023. godine	H-KE-III-22/2023
26. 6. 2023. godine	H-KE-III-334/2023
19. 01. 2024. godine	H-KE-III-36/2024
20. 11. 2024. godine	H-KE-III-837/2024
23. 01. 2025. godine	H-KE-III-49/2025
15. 08. 2025. godine	H-KE-III-570/2025

2.7 Ostale informacije u vezi sa Fondom

Nije primjenljivo.

3. PROFIL RIZIKA FONDA

3.1 Svrha Fonda

Svrha Fonda je da ponudi fleksibilne investicione proizvode za investitore sa raspoloživim sredstvima najmanje 12 mjeseci.

3.2 Profil tipičnog investitora kojem se preporučuju udjeli Fonda

U Mađarskoj, udjele fonda koje emituje Fond mogu kupiti rezidentna i nerezidentna fizička i pravna lica, osim državljana SAD (udjeli fonda serije „I” dostupni su samo profesionalnim investitorima kojima se obratio Rukovodilac fonda), pod uslovom da se pridržavaju pravila definisanih u odredbama i uslovima ponude. Udjeli fonda se ne smiju nuditi, prodavati ili prosljeđivati na teritoriji Sjedinjenih Američkih Država ili na, i/ili u korist lica iz SAD. Fond se preporučuje našim klijentima koji nisu skloni riziku za ulaganje raspoloživih sredstava.

Na osnovu obima potencijalnih investitora – u skladu sa konceptom koji se primjenjuje u članu 67(1)(b) Zakona o kolektivnim ulaganjima – udjeli fonda serije „A” mogu se definisati kao udjeli fonda koji se nude malim investitorima; ovo, međutim, ne treba shvatiti kao ograničenje obima investitora, jer zaista, udjele fondova serije „A” mogu kupiti i mali i profesionalni investitori.

Što se tiče serijskih udjela fonda serije „I”, obim kvalifikovanih investitora tokom primarne raspodjele je ograničen na profesionalne investitore kojima se obratio Rukovodilac fonda.

3.3 Kategorije imovine u koje je Fond ovlašćen da ulaže, sa naznakom da li je Fond ovlašćen da obavlja transakcije finansijskim derivativnim instrumentima

Državne hartije od vrijednosti i hartije od vrijednosti za koje garantuje država

Državne hartije od vrijednosti su dužničke hartije od vrijednosti koje je emitovala Evropska unija, država članica Evropske unije – uključujući državno ministarstvo, agenciju ili posebno namjensko društvo –, u slučaju saveznih

država članica, članica Federacije, društvo posebne namjene za nekoliko država članica, međunarodna finansijska institucija koju su osnovale dvije ili više država članica koja ima za cilj da mobilize finansijska sredstva i pruži finansijsku pomoć u korist svojih članica koje se suočavaju sa ozbiljnim finansijskim problemima ili im isti prijete, ili od strane Evropske investicione banke.

Bankarski depoziti (depoziti po viđenju ili oročeni depoziti)

U cilju obezbjeđivanja likvidnosti Fonda ili u slučajevima kada Fond nije u mogućnosti da propisno uloži svoj neopredijeljeni kapital u hartije od vrijednosti, Rukovodilac fonda ima pravo da neograničeni kapital Fonda deponuje kod kreditnih institucija u depozite po viđenju ili u depozite koji su otkupljivi na poziv, pod uslovom da je registrovano sjedište kreditne institucije u državi članici Evropske unije ili, ako registrovano sjedište kreditne institucije nije u državi članici, podliježe razboritim pravilima koja su, po mišljenju Nadzornog organa, ekvivalentna odredbama utvrđenim u zakonodavstvu Unije.

Transakcije finansiranja hartija od vrijednosti

Transakcije otkupa i reotkupa

Transakcija otkupa i reotkupa označava svaki ugovor o prenosu hartija od vrijednosti ili garantovanih prava u vezi sa vlasništvom nad hartijama od vrijednosti kada je garancija izdata od strane priznate berze koja drži prava na hartije od vrijednosti, a ugovor ne dozvoljava prodavcu da prenese ili založi određenu hartiju od vrijednosti na više od jedne druge ugovorne strane u isto vrijeme, i takođe sadrži obavezu prodavca da ponovo kupi i obavezu kupca da preproda date hartije od vrijednosti – ili hartije od vrijednosti iste vrste koje zamjenjuju date hartije od vrijednosti – po određenoj cijeni na budući datum koji je odredio, ili koji će biti naveden od strane prenosioca. Takva transakcija će se smatrati ugovorom o otkupu za lice koje prodaje hartije od vrijednosti i ugovorom o reotkupu za lice koje ih kupuje.

Transakcije ponovne kupovine/prodaje i ponovne prodaje/kupovine

Transakcija ponovne kupovine/prodaje i ponovne prodaje/kupovine označava transakciju kojom druga strana kupuje ili prodaje hartije od vrijednosti ili zagarantovana prava koja se odnose na vlasništvo nad hartijama od vrijednosti uz saglasnost da proda ili otkupi hartije od vrijednosti ili zagarantovana prava istog opisa po određenoj cijeni na budući datum; ta transakcija će se smatrati transakcijom ponovne kupovine/prodaje za drugu stranu koja kupuje hartije od vrijednosti ili zagarantovana prava, i transakcijom ponovne prodaje/kupovine za drugu stranu koja ih prodaje.

Davanje hartija od vrijednosti kao pozajmicu i uzimanje hartija od vrijednosti kao pozajmice

Transakcija u kojoj druga strana prenosi hartije od vrijednosti primaocu uz obavezu primaoca da vrati iste hartije od vrijednosti na zahtjev ili na unaprijed određen budući datum; za drugu stranu koja prenosi hartije od vrijednosti transakcija je transakcija davanja hartija od vrijednosti kao pozajmice, a za drugu stranu koja prima hartije od vrijednosti, to je transakcija pozajmljivanja hartija od vrijednosti.

Hipotekarne obveznice i druge obezbijedene obveznice

Pored mađarskih hipotekarnih obveznica koje su javno emitovane u skladu sa Zakonom XXX iz 1997. o hipotekarnim bankama i hipotekarnim obveznicama, Fond takođe može kupiti hipotekarne obveznice koje su javno emitovale strane hipotekarne banke, kao i druge obezbijedene obveznice.

Ostale dužničke hartije od vrijednosti, instrumenti finansijskog tržišta

Mjenice, instrumenti tržišta novca koje emituju drugi subjekti (npr. kompanije, kreditne institucije, opštine, druge institucije) i u skladu sa Bszt. dužničkim hartijama od vrijednosti osim državnih hartija od vrijednosti u sklopu značenja Odjeljka 4(2)(2a) koje emituje i garantuje država članica Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj (OECD) osim države članice Evropske unije ili od strane centralne banke takve države članice OECD-a.

Kolektivne investicione hartije od vrijednosti

Fondu će biti dozvoljeno da u svoj portfelj uključi udjele fonda i druge kolektivne hartije od vrijednosti u skladu sa ograničenjima koja se primjenjuju na investicionu politiku.

Druge hartije od vrijednosti tipa obveznica emitovane u inostranstvu

Prema sopstvenom zakonodavstvu, strane zemlje mogu da emituju hartije od vrijednosti koje nemaju mađarski ekvivalent. Rukovodilac fonda može kupiti takve hartije od vrijednosti za Fond, pod uslovom da se poštuju ograničenja koja se odnose na njegovu investicionu politiku.

Forex instrumenti

Rukovodilac fonda može uložiti sredstva Fonda u instrumente denominovane u stranim valutama, valutne parove ili derivate za takve instrumente.

Derivatni instrumenti

Ugovor o derivatu je transakcija čija vrijednost zavisi od vrijednosti osnovnog investicionog instrumenta, deviza, referentne stope ili indeksa tržišta novca i kapitala (osnovnog instrumenta) i kojom se može trgovati.

Obim prihvatljivih derivatnih instrumenata:

Derivatni finansijski instrumenti kojima se trguje na regulisanim tržištima, uključujući ekvivalentne instrumente sa saldiranjem u gotovini i nestandardizovane derivatne finansijske instrumente kojima se trguje na šalteru (OTC derivativni ugovori), pod uslovom da:

- a) osnovni instrumenti takvih ugovora o OTC derivatima su podobni instrumenti, ili finansijski indeksi, kamatne stope, devizni kursevi ili valute u koje je Fondu dozvoljeno da investira u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u Politici upravljanja fondom;
- b) druge ugovorne strane u takvim OTC ugovorima o derivatima su institucije koje podliježu prudencijskom nadzoru i klasifikovane u kategorije ovlaštene od strane Nadzornog organa, i
- c) obezbijeđena je pouzdana i provjerljiva dnevna procjena takvih OTC derivata i, na inicijativu Fonda, ugovori se mogu prodati, likvidirati ili zatvoriti prebijanjem transakcije u bilo kom trenutku po njihovoj fer tržišnoj vrijednosti.

3.4 Istaknuta izjava kojom se skreće pažnja na djelove Politike upravljanja Fondom u kojima su predstavljeni faktori rizika Fonda

Značajni faktori rizika koji se odnose na Fond prikazani su u odjeljku 26 Politike upravljanja fondom.

3.5 Svrha transakcija derivatnih instrumenata i mogući ishod upotrebe derivatnih instrumenata na profilu rizika

Fond koristi derivatne instrumente za potrebe hedžinga i za efikasan razvoj portfelja. Transakcije zaključene u svrhu zaštite smanjuju izloženost Fonda prema stranoj valuti ili drugim instrumentima. Korišćenjem zauzetih pozicija za efikasan razvoj portfelja, preuzimamo tržišnu izloženost putem derivatnih instrumenata, što može povećati rizik portfelja kroz rizik neizvršenja obaveza vezanih za ugovore o derivatima.

3.6 Istaknuta izjava kojom se skreće pažnja na posebne rizike koji proizilaze iz izloženosti određenoj instituciji koja prelazi 20%

Objedinjena izloženost Fonda riziku prema nekoj instituciji koja proizilazi iz ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koje je emitovala ista institucija, ili u položene depozite ili ugovore o OTC derivatima zaključenim sa datom institucijom ne prelazi 20 procenata imovine Fonda.

3.7 Kada Fond ulaže uglavnom u bilo koju kategoriju imovine osim prenosivih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca, ili kada Fond replicira određeni indeks, istaknuta izjava koja skreće pažnju na tu klauzulu investicione politike Fonda

Nije primjenljivo.

3.8 Istaknuta izjava koja skreće pažnju na činjenicu da vrijednost neto imovine može biti veoma promjenljiva zbog mogućeg sastava portfelja

Nije primjenljivo.

3.9 Istaknuta izjava kojom se skreće pažnja na činjenicu da po ovlašćenju Nadzornog organa, Fond može uložiti do 100 odsto svoje imovine u različite prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koje je emitovala država članica EEP ili njena opština, treća zemlja, ili međunarodna organizacija kojoj pripadaju jedna ili više država članica

Uz dozvolu MNB, Fond može da investira do 100 odsto svoje imovine u hartije od vrijednosti koje emituje ili garantuje država članica EEP ili OECD ili u dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili garantuje međunarodna finansijska institucija, pod uslovom da najviše 30 procenata njegove imovine može biti uloženo u hartije od vrijednosti date serije i da ulaže u barem 6 različitih serija.

Izloženost od 35% za sredstva u Fondu može biti premašena kada se investira u hartije od vrijednosti koje emituju sljedeći izdavaoci:

- Francuska

- Njemačka
- Italija
- Španija
- Mađarska
- Rumunija
- Evropska unija
- Evropski mehanizam za stabilnost

3.10 Ostale informacije u vezi sa Fondom

Rizici održivosti: ekološki, društveni ili upravljački događaji ili okolnosti čija pojava ili postojanje mogu imati stvarne ili potencijalne materijalno štetne posljedice na vrijednost investicije.

Rizici održivosti iz ekoloških uticaja uključuju, na primjer, neadekvatno upravljanje procesima vezanim za klimatske promjene, društveni uticaj uključuje neuspješno sprovođenje međunarodno priznatih standarda za rad ili neadekvatne napore suzbijanja nejednakosti plata među polovima, dok rizici korporativnog upravljanja uključuju, na primjer, nepridržavanje prava radnika i zahtjeva o zaštiti podataka.

Rizici održivosti mogu biti značajni sami po sebi, ali ako se materijalizuju takođe mogu materijalno uticati na druge faktore rizika, podižući, na primjer, nivo tržišnog rizika, rizika likvidnosti, kreditnog ili operativnog rizika, ili negativno uticati na vrijednost investicija Fonda, uključujući ukupan gubitak vrijednosti, čime negativno utiče na učinak Fonda. Rizici održivosti se stoga smatraju normalnim rizicima.

Rizici održivosti koji proizilaze iz uticaja na životnu sredinu, društvo i korporativno upravljanje takođe mogu da se materijalizuju na način specifičan za kompaniju, gdje se tržišna vrijednost finansijskih instrumenata emitovanih od strane kompanija koje nisu u skladu sa zahtjevima održivosti, može smanjiti zbog rizika održivosti, koji mogu biti uzrokovani događajima koji utiču na reputaciju kompanije, sankcijama nametnutim kompaniji ili čak fizičkim rizicima izazvanim klimatskim promjenama.

Rizici održivosti se takođe mogu pojaviti u operativnom riziku – uzrokujući gubitke Fondu u cjelini – ako Rukovodilac fonda ili pružaoci usluga koje on angažuje ne obraćaju dovoljno pažnje na pitanja životne sredine, društva i upravljanja.

U donošenju svojih investicionih odluka relevantnih za Fond, rukovodilac fonda uzima u obzir i propisno procjenjuje rizike održivosti koji proističu iz ekoloških, društvenih i upravljačkih aspekata među svim rizicima u vezi sa investicijom. Svrha inkorporiranja rizika održivosti u investicione odluke je da se obezbijedi da se rizici prepoznaju što je prije moguće kako bi se njihovim uticajem na imovinu Fonda moglo pravilno upravljati i kako bi se oni mogli ublažiti.

U procedurama upravljanja rizicima koje primjenjuje Rukovodilac fonda, Rukovodilac fonda uzima u obzir i mjeri sve rizike koji su relevantni za Fond kao što je navedeno u ovom odjeljku; dakle, posebno, rizike održivosti koji proizilaze iz ekoloških, društvenih i upravnih aspekata, primjenom indikatora za procjenu rizika. Indikatori rizika procjenjuju rizike koji proizilaze iz svakog aspekta rizika održivosti uzimajući u obzir kvantitativne i kvalitativne indikatore. Rukovodilac Fonda koristi ESG ocjene i rezultate koje omogućava spoljni pružalac podataka za Fond. Pružalac podataka koristi ekstenzivnu bazu podataka specifičnu za industriju i kompaniju kako bi sumirao i klasifikovao svaki ekološki, društveni ili upravljački segment na definisan način, a zatim ih preobratio u jedan ESG indikator. Rukovodilac Fonda koristi indikatore koje dostavlja pružalac podataka u procesu donošenja odluke o investiranju.

Rukovodilac fonda integriše rizike održivosti i njihovo upravljanje u procese donošenja odluka Fonda; shodno tome, Fond je u skladu sa članom 6. Uredbe SFDR.

Fond nema za cilj da promoviše ekološke i/ili socijalne karakteristike (ne spada u djelokrug člana 8(1) Uredbe SFDR) ili da ostvaruje održiva ulaganja (ne spada u djelokrug člana 9(1), (2) i (3) Uredbe SFDR).

4. PRISTUP INFORMACIJAMA KOJE SE OBEZBJEĐUJU INVESTITORIMA

4.1 Naziv mjesta gdje se mogu dobiti brošura Fonda, Politika upravljanja Fondom, dokument sa ključnim informacijama i periodični izvještaji i gdje su stavljena na raspolaganje saopštenja u okviru vanrednog objelodanjivanja informacija – kao što su informacije o uplatama ulagačima i o otkupu udjela Fonda

Brošura (Informativno obavještenje) Fonda, Politika upravljanja Fondom, dokument sa ključnim informacijama za investitore i periodični izvještaji, kao i vanredna objelodanjivanja, saopštenja Fonda i informacije o isplatama investitorima objavljuju se na sajtovima za publikacije; odnosno na sajtu Rukovodioca fonda u ime Fonda (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/fooldal>), na veb-stranici OTP Bank Plc. koja je Glavni distributer (<https://www.otpbank.hu>), i na javno dostupnoj platformi za publikacije kojom upravlja Nadzorni organ

(<https://kozzetetelek.mnb.hu>). Informativno obavještenje, Politika upravljanja Fondom i dokument sa ključnim informacijama dostupni su u štampanom obliku na zahtjev investitora na prodajnim mjestima.

Ako važeći zakon koji se primjenjuje na bilo koju stranu teritoriju distribucije propisuje kao prethodni uslov korišćenje bilo kog drugog mjesta objavljivanja za distribuciju udjela Fonda, relevantne informacije će biti objavljene u Rezimeu distribucije dotične teritorije distribucije.

4.2 Ostale informacije u vezi sa Fondom

Nije primjenljivo.

5. PODACI O OPOREZIVANJU

Ovaj odjeljak rezimira opšta poreska pravila koja se primjenjuju na Fond, na osnovu poreskih propisa koji su na snazi nakon usvajanja Brošure i odobrenja od strane Nadzornog organa. Odgovornost Investitora je da dobije detaljne informacije iz važećih propisa kada je Investitor u potpunosti upoznat sa činjenicama. Napominjemo da se poreske implikacije mogu procijeniti isključivo na osnovu specifičnih okolnosti Investitora i da mogu biti podložne promjenama u budućnosti.

Marketing preko granica: Rukovodilac fonda želi da upozori investitore da je detaljna inspekcija poreskih propisa neophodna u donošenju informisane odluke o investiranju, i da se poreska pravila mogu razlikovati za prodaje preko granice.

5.1 Kratak sažetak poreskih propisa koji se primjenjuju na Fond koji su relevantni za investitore

U skladu sa važećim propisima, Fond ne podliježe poreskim obavezama u Mađarskoj na dobijene prihode. U slučaju kamate, dividende i kapitalne dobiti ili bilo kog drugog potencijalnog prihoda od stranih ulaganja, ovi prihodi mogu biti predmet oporezivanja u zemlji izvora (gdje je prihod stečen). Oporezivanje prihoda od stranih ulaganja utvrđuje se nacionalnim zakonodavstvom određene zemlje i ugovorom – ako postoji – o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja između određene zemlje i Mađarske.

Poseban porez na investicione fondove

U skladu sa važećim zakonskim propisima, Fond podliježe posebnom oporezivanju. Poreska osnovica se obračunava na sljedeći način: objedinjena vrijednost udjela fondova sredstava kojima upravlja Rukovodilac investicionog fonda za određeni kvartal – evidentirana za kalendarske dane tromjesečja po neto vrijednosti imovine – podijeljena sa kalendarskim danima u tromjesečju, ne uključujući HUF vrijednost hartija od vrijednosti koje drži kolektivni investicioni fond i evidentirane na ovim računima, izračunate u skladu sa gore navedenim. Godišnja poreska stopa iznosi 0,05 odsto poreske osnovice. Poresku obavezu procjenjuje, naplaćuje i prijavljuje Rukovodilac fonda, a procijenjeni i naplaćeni – ili nenaplaćeni – porez plaća Rukovodilac fonda (naplata poreza). Poreska obaveza se obračunava tromjesečno do 20. dana u mjesecu koji slijedi za referentnim tromjesečjem, a iskazuje se i plaća do istog dana.

5.2 Pojednosti o odbicima na izvoru od prinosa i kapitalnih dobitaka isplaćenih investitorima

5.2.1 Oporezivanje fizičkih lica rezidenata

Prihodi od kamata od udjela Fonda

U skladu sa članom 65(1)(b) Zakona CXVII iz 1995. o porezu na dohodak fizičkih lica sa izmjenama i dopunama s vremena na vrijeme („Zakon o porezu na dohodak“), prihod od kamata podrazumijeva

„b) u vezi sa kolektivnim ulaganjima koja se nude i kojima se javno trguje i ako odgovaraju definiciji sadržanoj u Zakonu o tržištu kapitala,

ba) prihod isplaćen (kreditiran) fizičkom licu po osnovu kamate i/ili prinosa, ako se hartije od vrijednosti drže u određeno vrijeme koje je propisano kao preduslov za ostvarivanje prava na kamatu i/ili prinos,

bb) dobiti ostvareni na poziv, prilikom otkupa ili prenosa [ne uključujući prenos kolektivnih ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti na deviznom tržištu u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, ili na tržištu druge države članice EEP ili u državi članici Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj (OECD)] od prihoda koji se isplati privatnom

licu – bez obzira na neto trenutnu vrijednost, akumuliranu kamatu ili prinos koji predstavlja – u obimu utvrđenom u skladu sa odredbama o kapitalnoj dobiti;"

Prema Zakonu o porezu na dohodak, prihod od kamata je iznos plaćen u vidu kamata i/ili prinosa na javno ponuđene hartije od vrijednosti i hartije od vrijednosti kojima se kolektivno trguje, kao i onaj dio prihoda ostvarenog od udjela fonda (prenijetih na šalteru) koji prelazi zbir nabavne cijene hartija od vrijednosti i svih sporednih troškova povezanih sa sticanjem hartija od vrijednosti.

U skladu sa odredbama člana 65(6) Zakona o porezu na dohodak, od prihoda iz podstava ba) pododjeljka (1) – ako se kvalifikuje kao kamata i/ili prinos prvi put dobijen nakon sticanja hartija od vrijednosti – kamata i /ili se može odbiti prinos plaćen kao dio nabavne cijene hartija od vrijednosti do datuma kupovine koji se obračunava i akumulira u skladu sa uslovima hartija od vrijednosti; međutim, u slučaju pomenutom u podstavu bb) pododjeljka (1), iznos oduzet na ovaj način se ne može uzeti u obzir kao dio nabavne cijene hartija od vrijednosti kada se hartije od vrijednosti stiču na poziv, otkupljuju ili prenose.

U skladu sa odredbama člana 65(6) Zakona o porezu na dohodak, prihod od kamata neće se utvrditi u slučaju konverzije kolektivne investicione hartije od vrijednosti prethodnika u kolektivne investicione hartije od vrijednosti nasljednika kao rezultat transformacije ili spajanja kolektivnog investicionog trasta, s tim da se u takvim slučajevima vrijednost hartije od vrijednosti prethodnika uzima u obzir kao vrijednost sticanja hartije od vrijednosti nasljednika.

Poreska obaveza na prihode od kamata iz udjela Fonda

Porez na prihod od kamata regulisan je članom 65(2) Zakona o porezu na dohodak na sljedeći način:

„Porez, ako je prihod od kamata:

a) ostvaren od strane obveznika [u primjeni ovog člana, obveznici su kreditne institucije ili pružaoci investicionih usluga koji plaćaju prihod od kamata umjesto obveznika], utvrđuje se za vrijeme sticanja, a odbija, plaća i prijavljuje od strane obveznika, sa izuzetkom da, prilikom otkupa ili prenosa investicione jedinice, fizičko lice ima pravo da zahtijeva u svojoj poreskoj prijavi podnijetoj bez pomoći poreskog organa ili putem samoprocjene taj dio nabavne cijene hartija od vrijednosti i dodatnih troškova u vezi sa hartijama od vrijednosti koje platilac nije uzeo u obzir prilikom utvrđivanja prihoda:

aa) u skladu sa potvrdom koju je izdao obveznik i koja sadrži naznaku koju je obveznik unio na zahtjev fizičkog lica da je izdao potvrdu u tu svrhu,

ab) pod uslovom da fizičko lice prijavi (ili je prijavilo) prihod od kamata i odbijeni porez na osnovu potvrde navedene u podstavu aa),

b) se ostvaruje iz izvora koji nije obveznik, utvrđuje fizičko lice u svojoj poreskoj prijavi i plaća se do roka propisanog za podnošenje poreske prijave.

U skladu sa članom 65(2) Zakona o porezu na dohodak, obveznik plaća i prijavljuje porez obračunat po stopi od 15% odbija. Fizičko lice ima pravo da samoprocjenom utvrdi dio nabavne cijene hartija od vrijednosti i prirast troškova u vezi sa hartijama od vrijednosti koje obveznik nije uzeo u obzir pri utvrđivanju prihoda, na osnovu potvrde obveznika izdate za tu svrhu, koju obveznik saopštava i poreskom organu.

Prilikom otkupljivanja ili prenosa kolektivnih investicionih hartija od vrijednosti, fizičko lice mora da plati porez na društveni doprinos na osnovu iznosa koji se uzima u obzir kao osnovica za porez na lični dohodak na prihode od kamata.

Na osnovu odredaba Zakona LII iz 2018. o porezu na socijalni doprinos koji je stupio na snagu 1. avgusta 2024. godine, u skladu sa odredbama povučene Uredbe Vlade 205/2023 (31. maj 2023.) prihod od kamate koji zarade fizička lica na otkup ili prenos kolektivnih investicionih hartija od vrijednosti kupljenih/stečenih nakon 30. juna 2023. i koji se uzima u obzir kao osnovica za porez na lični dohodak (isključujući prihode od kamata od udjela fonda nekretnina) podliježeće porezu na socijalni doprinos pri stopi od 13% koju, u skladu sa kamatnim porezom obveznik procjenjuje, oduzima i plaća nadzornom poreskom organu u vrijeme plaćanja.

Za svrhe poreza na lični dohodak, dohodak dobijen pod dugoročnim ugovorom o investiranju ili portfelj registrovan na štednom penzionom računu, kao i prihod od prenosa kolektivnih investicionih hartija od vrijednosti na berzi pod Zakonom o tržištima kapitala i na berzi svake države članice EEP ili OECD-a, ne smatra se prihodom od kamate.

Prihodi osim prihoda od kamata

U skladu sa važećim Zakonom o porezu na dohodak, udjeli fonda mogu se registrovati u okviru određenih šema koje nude mogućnost poreske uštede. Takav primjer je „prihod od dugoročnih ulaganja“, gdje šema predviđa

oslobađanje od poreza za posljednji dan petogodišnjeg oročenja i preferencijalnu poresku stopu od 10% za posljednji dan trogodišnjeg oročenja. Drugi primjer je štedni račun za penziju koji – podložno unaprijed definisanim uslovima – ima opciju državne subvencije i takođe obezbjeđuje isplate za penzionisanje oslobođene poreza ako se ugovor raskine u 10. godini – ili narednoj poreskoj godini – nakon što se stekne pravo na penziju i zaključi se ugovor. Ukoliko uslovi nisu ispunjeni, ostvareni prihod podliježe poreskoj obavezi koja je propisana Zakonom o porezu na dohodak.

U slučaju dugoročnih ugovora o ulaganju, konverzija (zamjena) hartija od vrijednosti u registru oročenih depozita neće se smatrati razbijanjem oročenog depozita ako je konvertovana (zamijenjena) hartija od vrijednosti ili – ako se fizičko lice opredijeli za potraživanje udjela sredstava na koja imaju pravo od izdavaoca hartije od vrijednosti – iznos primljen umjesto hartije od vrijednosti upisuje se u registar oročenih depozita najkasnije u roku od 15 dana od konverzije hartije od vrijednosti ili uplate iznosa.

U slučaju ugovora o penzijskoj štednji, konverzija hartija od vrijednosti će očuvati pravni kontinuitet – odnosno neće biti vezana za pravne posljedice koje su povezane sa isplatom nepenzionih davanja (procjena drugog oporezivog prihoda i obaveza vraćanja subvencija za penziju) – ako je pružalac investicionih usluga koji učestvuje u konverziji ili transformaciji izvršio prenos hartija od vrijednosti nasljednika na račun penzionih hartija od vrijednosti fizičkog lica do datuma definisanog u transakciji.

5.2.2 Oporezivanje nerezidentnih fizičkih lica

Poreska obaveza nerezidentnih fizičkih lica može se procijeniti uzimajući u obzir nacionalno zakonodavstvo njihovog poreskog rezidentstva i ugovor – ako postoji – između dotične zemlje i Mađarske o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja (u daljem tekstu: međunarodni ugovor) ako fizičko lice potvrđuje svoje inostrano poresko prebivalište i da izjavu o tome da li se kvalifikuje kao stvarni vlasnik u pogledu plaćanja. Odgovornost nerezidentnog fizičkog lica je da obezbijedi (učini dostupnim Fondu) sertifikat(e) potrebne za primjenu poreskih pravila njihovog poreskog rezidentstva (dakle potvrdu o poreskom rezidentstvu na engleskom jeziku koju izdaje strani poreski organ za kojim se potvrđuje podobnost pojedinca za oslobađanje od poreza, njen prevod na mađarski – ili kopija bilo kog od ovih dokumenata – i izjava stvarnog vlasnika koja se može zahtijevati u skladu sa odredbama međunarodnog ugovora).

Ako je porez odbijen nerezidentnom fizičkom licu veći od poreza koji se primjenjuje na osnovu međunarodnog ugovora, to lice ima pravo da povрати razliku između poreza koji je odbijen i poreza koji se plaća u skladu sa međunarodnim ugovorom kod Generalne poreske uprave za prioritetne slučajeve i velike poreske obveznike (Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóság) Nacionalne poreske i carinske uprave tako što će predložiti potvrdu o odbijenom porezu, kao i dokumente potrebne za primjenu međunarodnog ugovora (dakle, potvrda o poreskoj rezidentnosti na engleskom jeziku koju je izdala strana poreska uprava za potvrdu podobnosti pojedinca za oslobađanje od poreza, njen prevod na mađarski – ili kopija bilo kojeg od ovih dokumenata – i izjava stvarnog vlasnika po potrebi).

5.2.3 Plaćanje poreza od strane mađarskih institucionalnih investitora

U slučaju poreskih obveznika koji podliježu Zakonu LXXXI iz 1996. o porezu na korporacije i dividende, sa višestrukim izmjenama i dopunama, dobitak/gubitak koji proističe iz raspodjele udjela fonda će povećati/umanjiti poresku osnovicu.

5.2.4 Oporezivanje nerezidentnih institucionalnih investitora

Poreska obaveza nerezidentnih institucionalnih investitora može se procijeniti uzimajući u obzir nacionalno zakonodavstvo njihove zemlje osnivanja i ugovor – ako postoji – između dotične zemlje i Mađarske o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja.

II. Informacije u vezi sa ponudom

6. *PONUDA UDJELA FONDA*

Nije primjenljivo.

III. Detaljne informacije o organizacijama koje učestvuju

7. *INFORMACIJE KOJE SE ODNOSU NA RUKOVODIOCA FONDA*

7.1 *Naziv i pravni oblik Rukovodioca Fonda*

Rukovodilac Fonda je OTP Fund Management Ltd. Njegov pravni oblik je: privatna kompanija sa ograničenom odgovornošću.

7.2 *Sjedište Rukovodioca Fonda*

Sjedište Rukovodioca Fonda: H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

7.3 *Matični broj Rukovodioca Fonda*

Rukovodilac fonda je registrovan od strane Suda registra preduzeća Okružnog suda Budimpešta-glavni grad pod registarskim brojem Cg. 01-10-043959.

7.4 *Datum osnivanja Rukovodioca Fonda*

Rukovodilac fonda je osnovan 18. septembra 1998. godine na neodređeno vrijeme transformacijom OTP Investment Fund Management LLC.

7.5 *Ostali investicioni fondovi kojima upravlja Rukovodilac fonda*

Spisak drugih investicionih fondova kojima upravlja Rukovodilac fonda nalazi se u Prilogu 3.

7.6 *Naznaka bilo koje druge imovine kojom upravlja rukovodilac fonda*

Na dan 31. decembra 2024. godine, sredstva kojima upravlja Rukovodilac fondova iznosila su: 4.071 milijardi HUF.

7.7 *Ime i prezime i funkcije direktora i članova upravnih, rukovodećih i nadzornih organa Rukovodioca fonda, pojedinih o njihovim glavnim aktivnostima van kompanije gdje su od značaja za tu kompaniju*

Organ upravljanja Rukovodioca fonda je Upravni odbor, koji se sastoji od sljedećih članova:

Attila Bánfi, Predsjednik Upravnog odbora
György István Éder izvršni direktor,
Ferenc Csaba Bakk, konsultant/menadžer portfelja
Tibor Turner, zamjenik generalnog izvršnog direktora
Ferenc Hosszú, zamjenik direktora odgovoran za investicione aktivnosti

Attila Bánfi vrši funkciju predsjednika Upravnog odbora prema ugovoru o zastupništvu. György István Éder, kao generalni izvršni direktor Rukovodioca fonda, rukovodi radnom organizacijom Rukovodioca fonda, osoba koja je zadužena za cjelokupnu aktivnost Rukovodioca fonda. Ferenc Csaba Bakk, Tibor Turner i Ferenc Hosszú članovi Upravnog odbora, su ujedno i članovi radne organizacije Rukovodioca fonda, koji su – pored svojih mandata izvršnih direktora – zaposleni na različitim funkcijama i odgovornostima u radnoj organizaciji Rukovodioca fonda (kao što je navedeno pored njihovog imena i prezimena iznad) po ugovoru o radu sa Rukovodiocem fonda.

Funkcije koje vrše izvršni direktori u drugim kompanijama:

Attila Bánfi: Generalni direktor OTP Bank Plc., predsjednik Nadzornog odbora OTP Invest DZU (Srbija), član Upravnog odbora OTP Banke (Srbija) i član Upravnog odbora Budapest Stock Exchange Plc.,
György István Éder: Predsjednik Nadzornog odbora DSK Asset Management AD (Bugarska).
Tibor Turner: Član Nadzornog odbora OTP Invest DZU (Srbija) i član Nadzornog odbora OTP invest d.o.o. (Hrvatska)

DSK Asset Management AD, OTP Invest DZU i OTP invest d.o.o. su rukovodioci stranih investicionih fondova u kojima Rukovodilac fonda ima vlasničke udjele.

Članovi Nadzornog odbora:

Domokos Takács (predsjednik, OTP Bank Plc. – međunarodni generalni direktor maloprodaje), László Vági, Dr György Ádamosi.

7.8 Iznos upisanog kapitala Rukovodioca fonda

Na dan 31. 12. 2024. godine, upisani kapital rukovodioca fonda iznosio je: 900 miliona HUF, koji je u potpunosti uplaćen.

7.9 Akcionarski kapital Rukovodioca fonda

Na dan 31. 12. 2024. godine, akcionarski kapital Rukovodioca fonda iznosio je 32.467,038 miliona HUF.

7.10 Broj zaposlenih kod Rukovodioca fonda

Na dan 31. 12. 2024. godine, Rukovodilac fonda ima 64 zaposlenih na puno radno vrijeme.

7.11 Naznaka specifičnih zadataka i funkcija koje Rukovodilac fonda može delegirati trećim licima

Rukovodilac fonda može angažovati treća lica za efikasnije obavljanje svojih aktivnosti.

Rukovodilac fonda angažuje treća lica za obavljanje poslova navedenih u članu 7(2)(a)(aa) Zakona o kolektivnim ulaganjima [pravne i računovodstvene usluge] i za obavljanje IT poslova. Posljednje, međutim, ne predstavljaju eksterne usluge prema odjeljku 41(11)(b) Zakona o kolektivnim ulaganjima, koji predviđa da pružanje usluga koje ne čine dio upravljanja investicionim fondovima, uključujući pružanje pravnih usluga, usluge poreskog savjetovanja, usluge isporuke, razvoj računarskog sistema, hostovanje i održavanje računarških sistema, obuka i dalji razvoj osoblja, usluge naplate, obračun plata i knjigovodstvene usluge, neće biti prepoznate kao outsourcing.

7.12 Naznaka kompanija na koje su delegirane funkcije upravljanja investicijama

Trenutno, Rukovodilac fonda ne angažuje nijedno treće lice za obavljanje aktivnosti navedenih u članu 7(1)(a) Zakona o kolektivnim ulaganjima [upravljanje investicijama (odluke koje se odnose na strategije ulaganja i alokacije sredstava u vezi sa investicionom politikom, uključujući njeno sprovođenje)].

7.13 Detaljan opis politike naknada UCITS rukovodioca fonda (npr. kako se obračunavaju naknade i beneficije, osobe odgovorne za određivanje naknada i beneficija, da li postoji komitet za naknade, članovi komiteta za naknade)

Rukovodilac fonda ima politiku naknada koja je dosljedna primjeni zdravog upravljanja rizikom i promoviše ga, i ne ohrabruje preuzimanje rizika koji nisu dosljedni sa profilom rizika i upravljačkim politikama investicionih fondova kojima rukovodi rukovodilac fonda.

Rukovodilac fonda, podružnica člana grupe banaka koja podliježe nadzoru konsolidovanom sa OTP Bank Plc. takođe podliježe politici naknada grupe banaka i u skladu sa tim primjenjuje relevantna pravila, ne dovodeći u pitanje politiku naknada rukovodioca fonda.

Nadzorni odbor rukovodioca fonda – sa uključenjem komiteta za naknade rukovodioca fonda – odlučuje o prihvatanju politike naknada i odobrenju izmjena i dopuna, i nadgleda njihovu primjenu. Predsjednik komiteta za naknade rukovodioca fonda: Domokos Takács, članovi: Dr György Ádamosi i László Vági.

Upravni odbor rukovodioca fonda je odgovoran za primjenu i barem godišnju reviziju politike naknada rukovodioca fonda. U kontekstu raspodjele poslova unutar upravnog odbora rukovodioca fonda, generalni direktor rukovodioca fonda je odgovoran za poslove koji su povezani sa primjenom politike naknada rukovodioca fonda, uključujući donošenje svih odluka poslodavca u ovom opsegu.

7.14 Rezime politike naknada UCITS rukovodioca fonda

Politika naknada rukovodioca fonda pokriva naknade za upravnike i zaposlene koji, kroz profesionalne aktivnosti, imaju materijalni uticaj na profil rizika rukovodioca fonda i na profil rizika fondova kojima upravlja rukovodilac fondova. Dva glavna elementa šeme naknada su osnovna naknada (uključujući osnovnu platu i dodatne beneficije) i naknadu na osnovu učinka (uključujući platu zasnovanu na učinku i platu na osnovu naknada za neizvršenje).

Odnos između osnovne naknade i naknade zasnovane na učinku se razlikuje za različite pozicije. Ključni princip politike naknada rukovodioca fonda je da poveže nivo kompenzacije na osnovu učinka — sa preliminarnom i naknadnom procjenom rizika — sa stepenom dostizanja ciljeva Rukovodioca fonda, ciljeva Grupe ili pojedinačnih ciljeva. Isplata naknade na osnovu učinka u skladu je sa poslovnim ciklusom Grupe OTP Bank i Rukovodioca fonda.

7.15 Izjava UCITS rukovodioca fonda da je detaljna politika naknada na koju se odnosi odjeljak 7.13 dostupna na veb-sajtu (sa datom vezom ka veb-sajtu) i da je štampana kopija dostupna na zahtjev

Detaljan rezime politike naknada rukovodioca fonda koja je trenutno na snazi je dostupna na vezi ispod i dostupna je u štampanom obliku na zahtjev:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/Rolunk/Szabályzatok>.

(Politika naknada OTP uprave fonda)

8. PODACI U VEZI SA DEPOZITAROM

8.1 Naziv i pravni oblik Depozitara

Depozitar Fonda je UniCredit Bank Hungary Zrt. Njegov pravni oblik je privatna kompanija sa ograničenom odgovornošću.

8.2 Sjedište Depozitara

Sjedište UniCredit Bank Hungary Zrt.: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3 Matični broj Depozitara

Kompanija je registrovana pod brojem 01-10-041348 od strane Gradskog suda u Budimpešti kao Suda za registraciju (trenutno: Sud za registraciju kompanija, Budimpešta-glavni grad, Regionalni sud).

8.4 Glavna djelatnost Depozitara

UniCredit Bank Hungary Zrt. je kreditna institucija koja pruža sveobuhvatne bankarske usluge.

8.5 Obim djelatnosti Depozitara

Obim djelatnosti UniCredit Bank Hungary Zrt. je sljedeći:

TEÁOR (NACE Rev. 2) br.:

- 6419 '25 Primarne djelatnosti ostalog monetarnog posredovanja
- 6499 '08 Ostalo nepomenuto finansijsko posredovanje
- 6619 '08 Ostale pomoćne finansijske djelatnosti
- 6820 '08 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
- 6492 '25 Ostale usluge kreditiranja
- 6612 '25 Brokerski poslovi s hartijama od vrijednosti i berzanskom robom
- 6622 '25 Djelatnost zastupnika i posrednika u osiguranju
- 6629 '25 Ostale pomoćne djelatnosti u osiguranju i penzionim fondovima
- 6920 '25 Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savjetovanje
- 7020 '25 Menadžerski konsultantski poslovi

8.6 Datum osnivanja Depozitara

Datum osnivanja UniCredit Bank Hungary Zrt.: 23. 1. 1990.

8.7 Upisani kapital Depozitara

Dana 31. decembra 2024, upisani kapital UniCredit Bank Hungary Zrt. iznosio je 24.118 miliona HUF.

8.8 Akcionarski kapital Depozitara prikazan u posljednjem finansijskom izvještaju koji je pregledao nezavisni revizor

Sveobuhvatni akcionarski kapital UniCredit Bank Hungary Zrt. na dan 31. 12. 2024: 485.396 miliona HUF

8.9 Broj zaposlenih

Dana 31. 12. 2024. godine, UniCredit Bank Hungary Zrt. imala je ukupno 1.743 zaposlenih.

9. PODACI O REVIZORU

9.1 Naziv i pravni oblik Revizora

Revizor Fonda je kompanija Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (matični broj kompanije: 01-09-267553, registrovana od strane Suda za registraciju kompanija, Budimpešta-glavni grad, Regionalni sud).

Lice odgovorno za reviziju: János Varga

Lice odgovorno za reviziju je izjavilo da ispunjava uslove propisane važećim zakonima, da posjeduje potrebnu stručnost i iskustvo u pogledu finansijskih institucija i da posjeduje adekvatno osiguranje od odgovornosti.

9.2 Sjedište Revizora

H-1132 Budapest, Váci út 20.

9.3 Broj registracije revizora u Revizorskoj komori

Registarski broj u Revizorskoj komori Mađarske: 001165. ID broj CoHA članstva osobe odgovorne za reviziju: 007319.

9.4 Ime i prezime revizora, ako je fizičko lice

Nije primjenljivo.

9.5 Adresa revizora, ako je fizičko lice

Nije primjenljivo.

9.6 Broj registracije revizora u Revizorskoj komori, ako je fizičko lice

Nije primjenljivo.

10. PODACI O SAVJETNICIMA KOJI PRUŽAJU SAVJETODAVNE USLUGE U SKLADU SA UGOVOROM KOJI SE PLAĆA IZ SREDSTAVA FONDA

Nije primjenljivo.

11. PODACI U VEZI SA DISTRIBUTERIMA

11.1 Naziv i pravni oblik Glavnog distributera Fonda

Glavni distributer Fonda je OTP Bank Plc. Njegov pravni oblik: kompanija u javnom vlasništvu.

11.2 Sjedište Glavnog distributera

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

11.3 Matični broj Glavnog distributera

Kompanija je registrovana pod brojem 01-10-041585 od strane Gradskog suda u Budimpešti kao Suda za registraciju (trenutno: Sud za registraciju kompanija Regionalnog suda Budimpešta-glavni grad).

11.4 Obim djelatnosti Glavnog distributera

Obim djelatnosti OTP Bank Plc. je sljedeće:

TEÁOR (NACE Rev. 2) br.:

- 6419 '25 Primarne djelatnosti ostalog monetarnog posredovanja
- 5210 '08 Skladištenje
- 1812 '08 Štampanje (osim novina)
- 4941 '08 Drumski prevoz tereta
- 5229 '08 Ostale prateće djelatnosti u saobraćaju
- 6311 '08 Obrada podataka, hosting i sl.
- 7490 '08 Ostale nepomenute stručne, naučne i tehničke djelatnosti
- 6499 '08 Ostale nepomenute stručne, naučne i tehničke djelatnosti, ostalo finansijsko posredovanje
- 6619 '08 Ostale pomoćne finansijske djelatnosti
- 6820 '08 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
- 1723 '25 Proizvodnja kancelarijskih predmeta od papira
- 1813 '25 Usluge pripreme za štampu
- 1814 '25 Knjigovezačke i srodne usluge
- 1820 '25 Umnožavanje snimljenih zapisa
- 4942 '25 Usluge preseljenja
- 5221 '25 Uslužne djelatnosti u kopnenom saobraćaju
- 5224 '25 Manipulacija teretom
- 5320 '25 Poštanske aktivnosti komercijalnog servisa
- 5520 '25 Odmarališta i slični objekti za kraći boravak
- 5811 '25 Izdavanje knjiga
- 5813 '25 Izdavanje časopisa i periodičnih izdanja
- 5819 '25 Ostala izdavačka djelatnost (osim izdavanja softvera)
- 6220 '25 Konsultantske djelatnosti u oblasti informacione tehnologije i upravljanje računarskom opremom i sistemima
- 6290 '25 Ostale usluge informacione tehnologije
- 6612 '25 Brokerski poslovi s hartijama od vrijednosti i berzanskom robom
- 6622 '25 Djelatnost zastupnika i posrednika u osiguranju
- 6630 '25 Upravljanje fondovima
- 6920 '25 Računovodstveni, knjigovodstveni i revizorski poslovi; poresko savjetovanje
- 8009 '25 Nepomenute djelatnosti u vezi sa hartijama od vrijednosti
- 8292 '25 Usluge pakovanja
- 8559 '25 Ostalo obrazovanje
- 9510 '25 Popravka i održavaje računara i komunikacione opreme

11.5 Datum osnivanja Glavnog distributera

OTP banka doo osnovana je 31. decembra 1990. godine kao pravni nasljednik Országos Takarékpénztár (Nacionalne štedionice) osnovane 1949. godine.

11.6 Upisani kapital Glavnog distributera

Akcijski kapital OTP bank Plc. iznosi 28.000.001.000 HUF.

11.7 Akcionarski kapital Glavnog distributera prikazan u posljednjem finansijskom izvještaju koji je pregledao nezavisni revizor

Sveobuhvatni akcionarski kapital OTP Bank Plc. na dan 31. 12. 2024: 5.120.012 miliona HUF.

11.8 Načini proslijeđivanja podataka Rukovodiocu fonda koje je preuzeo Distributer o investitorima i njihovim predstavnicima

U skladu sa članom 106(1) Zakona o kolektivnim ulaganjima, Glavni distributer je dužan da objelodani Rukovodiocu fonda podatke o investitorima i njihovim predstavnicima koje je evidentirao Glavni distributer, ako

je to dozvoljeno brošurou ili Politikom upravljanja Fondom, i ako je tako dogovoreno između Glavnog distributera i Rukovodioca fonda. Takav prenos podataka, koji je dozvoljen ovom odredbom Brošure, ne predstavlja povredu tajnosti hartija od vrijednosti ili poslovne tajne u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala. Rukovodiocu fonda će biti dozvoljeno da koristi podatke dobijene na gore opisani način isključivo u okviru odredbi koje se odnose na tajnost hartija od vrijednosti, za potrebe aktivnosti upravljanja investicionim fondom, posebno za pružanje informacija investitorima, kao i za marketinšku komunikaciju Rukovodioca fonda ili Fonda.

11.9 Ko-distributeri Fonda

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Sjedište: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Matični broj Kompanije: 01-10-041348
Datum osnivanja: 23. januar 1990. godine
Obim djelatnosti: 64.19.'08. Ostalo monetarno posredovanje
64.91.'08. Finansijski lizing
64.99.'08. Ostale usluge finansijskih aktivnosti, osim osiguranja i finansiranja penzijskih fondova d.d.
66.12.'08. Posredovanje u ugovorima o obezbjeđenju i robi
66.19.'08. Ostale pomoćne aktivnosti za finansijske usluge, osim osiguranja i finansiranja penzijskih fondova d.d.
66.22.'08. Djelatnost agenata i brokera u osiguranju
66.29.'08. Ostale pomoćne djelatnosti za osiguranje i finansiranje penzijskih fondova
64.92.'08. Odobravanje drugih kredita
Upisani kapital: 24.118 milijardi HUF
Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine 485.396 miliona HUF

Concorde Értékpapír Zrt.

Sjedište: H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Matični broj Kompanije: 01-10-043521
Datum osnivanja: 30. jun 1997. godine
Obim djelatnosti: 6523 '03 Ostale usluge finansijskih aktivnosti, osim osiguranja i finansiranja penzijskih fondova d.d.
7414 '03 Aktivnosti savjetovanja rukovodstva
6712 '03 Posredovanje u ugovorima o obezbjeđenju, upravljanje fondovima
Upisani kapital: 1 milijarda HUF
Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine 10.376 miliona HUF

Raiffeisen Bank Zrt.:

Sjedište: H-1133 Budapest, Váci út 116–118.
matični broj kompanije: 01-10-041042
Datum osnivanja: 10. decembar 1986. godine
Obim djelatnosti: 64. 19'08: Ostalo monetarno posredovanje (osnovna djelatnost)
Upisani kapital: 50 milijardi HUF
Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine 483.028 miliona HUF

SPB Befektetési Zrt.:

Sjedište: H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
Matični broj Kompanije: 01-10-044420
Datum osnivanja: 11. avgust 2000. godine
Obim djelatnosti: 6712 Posredovanje u ugovorima o obezbjeđenju i robi
Upisani kapital: 500 miliona HUF
Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine 713.065 miliona HUF

DSK Bank AD – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

Sjedište: 1036 Sofija, 19 Moskovska St., Bugarska
Matični broj Kompanije: Br. 756/1999 - 121830616
Datum osnivanja: 26. januar 1999. godine
Obim djelatnosti: Ostalo monetarno posredovanje
Upisani kapital: 1329 miliona BGN
Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine 5019 miliona BGN

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenija) – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

Sjedište: Slovenska cesta 58., 1000 Ljubljana, Slovenija
 Matični broj Kompanije: Br. 5860580000
 Datum osnivanja: 27. jul 1994. godine
 Obim djelatnosti: K 64.190: Ostalo monetarno posredovanje
 Upisani kapital: 150 miliona EUR
 Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine: 1861 miliona EUR

OTP banka d.d. (OTP Bank Hrvatska) – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

Sjedište: Split, Domovinskog rata 61, Hrvatska
 Matični broj Kompanije: Br. 060000531
 Datum osnivanja: 17. maj 1957. godine
 Obim djelatnosti: 64.19: Ostalo monetarno posredovanje
 Upisani kapital: 539 miliona EUR
 Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine: 1120 miliona EUR

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) - kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

Sjedište: Bulevar Revulcije 17, Podgorica, Montenegro
 Matični broj Kompanije: Br. 4-0001633
 Datum osnivanja: 15. Januar 1997. godine
 Obim djelatnosti: Ostalo monetarno posredovanje
 Upisani kapital: 182 miliona EUR
 Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine: 295 miliona EUR

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

Sjedište: Bulevardi "Bajram Curri", Godina "Down Town", kt.8, Tirane, Albania
 Matični broj Kompanije: NUIS K41424801U
 Datum osnivanja: 16. Februar 2004. godine
 Obim djelatnosti: Ostalo monetarno posredovanje
 Upisani kapital: 6 741 miliona ALL
 Kapital sa stanjem na dan 31. 12. 2024. godine: 27 218 miliona ALL

12. PODACI U VEZI SA PROCJENITELJEM NEKRETNINE

Nije primjenljivo.

13. OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM

Broj telefona Rukovodioca Fonda: +36 (1) 412 8300, fax: +36 (1) 412 8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

14. IZJAVA

OTP Fund Management Ltd. (sjedište: H-1026 Budapest, Riadó u. 1-3, matični broj kompanije: 01-10-043959, registrovane pri Sudu za registraciju kompanija, Budimpešta-glavni grad, Regionalni sud) kao Rukovodilac Fonda koji djeluje u ime OTP EUR Kratkoročni fond koji emituje udjele fonda i OTP Bank Plc. (sjedište: H-1051 Budapest, Nádor utca 16, matični broj kompanije: 01-10-041585, registrovane pri Sudu za registraciju kompanija, Budimpešta-glavni grad, Regionalni sud) kao Glavni distributer ovim izjavljujem da su podaci i izjave sadržane u ovoj Brošuri vjerni činjenicama i da ista ne skriva nikakve činjenice ili podatke koji su relevantni za procjenu dotičnih hartija od vrijednosti i posebne situacije izdavaoca. Izdavalac i Glavni distributer su solidarno odgovorni vlasnicima udjela u fondu za bilo kakvu štetu nastalu zbog bilo koje obmanjujuće informacije sadržane u Brošuri ili zbog uskraćivanja informacija.

Budimpešta, 08. Septembar 2025. godine

.....
Gergely Balázs Szarka Krisztina Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
u ime OTP Fund Management Ltd. i OTP EUR
Kratkoročnog fonda kao Izdavaoca

.....
Endre Máriás Rita Fabriczki
OTP Bank Plc.
u ime Glavnog distributera OTP EUR Kratkoročnog
fonda

ELEKTRONSKI POTPISAN DOKUMENT

POLITIKA UPRAVLJANJA FONDOM

I. Podaci o Fondu

1. OSNOVNI PODACI O FONDU

1.1 Naziv Fonda

OTP EUR Kratkoročni fond (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Naziv fonda na engleskom: OTP EUR Kratkoročni fondovi

1.2 Skraćeni naziv Fonda

OTP EUR Kratkoročni fond (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)

1.3 Sjedište Fonda

H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

1.4 Datum registracije i matični broj Fonda

Fond je registrovan 18. decembra 2001. godine, broj rješenja kojim je naložena registracija: III./110.178-1/2001., matični broj Fonda: 1111-118.

1.5 Naziv Rukovodioca Fonda

Rukovodilac Fonda je OTP Fund Management Ltd.

1.6 Naziv depozitara

Depozitar Fonda je UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7 Naziv distributera

1.7.1 Glavni distributer:

OTP Bank Plc.

1.7.2 Ko-distributeri:

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

DSK Bank AD – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenija) – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia) – Kontinuirana raspodjela udjela u fondu počinje nakon pasoširanja Fonda.

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) - kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

1.8 Oblik poslovanja Fonda, obim mogućih investitora

Oblik poslovanja Fonda: javni fond

U Mađarskoj, udjele fonda koje emituje Fond mogu kupiti rezidentna i nerezidentna fizička i pravna lica, osim državljana SAD (udjeli fonda serije „I” dostupni su samo profesionalnim investitorima kojima se obratio Rukovodilac fonda), pod uslovom da se pridržavaju pravila definisanih u odredbama i uslovima ponude.

Na osnovu obima potencijalnih investitora – u skladu sa konceptom koji se primjenjuje u članu 67(1)(b) Zakona o kolektivnim ulaganjima – udjeli fonda serije „A” mogu se definisati kao udjeli fonda koji se nude malim investitorima; ovo, međutim, ne treba shvatiti kao ograničenje obima investitora, jer zaista, udjele fondova serije „A” mogu kupiti i mali i profesionalni investitori.

Što se tiče serijskih udjela fonda serije „I”, obim kvalifikovanih investitora tokom primarne raspodjele je ograničen na profesionalne investitore kojima se obratio Rukovodilac fonda.

1.9 Vrsta Fonda

sa neograničenim trajanjem

1.10 Ročnost Fonda

Nije definisano

1.11 Usklađivanje Fonda

Investicioni fond odobren od strane Nadzornog organa i usklađen u skladu sa Direktivom o UCITS.

1.12 Broj i opis svih serija koje emituje Fond, sa prikazom razlika između svake serije

Fond je emitovao dvije serije sa oznakama „A” i „I”.

Nominalna vrijednost udjela fonda serija „A” i „I” je po 0,01 eura, a valuta emisije i poravnanja je euro.

Vrsta udjela fonda: registrovani, njihov oblik kreiranja: dematerijalizovani oblik.

Serije udjela fonda međusobno se razlikuju:

u pogledu obima kvalifikovanih kupaca tokom primarne distribucije:

Ne postoje ograničenja u vidu obima investitora u pogledu udjela Fonda serije „A” koje emituje Fond; sva lica koja imaju status pravnog lica u skladu sa pravilima jurisdikcije koja se primjenjuju na relevantnom prodajnom mjestu i koja poštuju pravila utvrđena u uslovima distribucije mogu kupiti udjele Fonda. U Mađarskoj, udjele fonda mogu kupiti rezidentna i nerezidentna fizička i pravna lica – osim državljana SAD – kao i neinkorporisana preduzeća.

Tržišnost udjela Fonda serije „I” je ograničena; mogu ih kupiti isključivo profesionalni investitori na poziv Rukovodioca fonda.

- u pogledu iznosa naplaćenih naknada i provizija:

Ove tri serije se razlikuju jedna od druge u pogledu naknade za upravljanje fondom koju Fond plaća Rukovodiocu fonda i u pogledu provizija za prodaju i otkup naplaćenih tokom perioda kontinuirane raspodjele.

- u pogledu prodajnih mjesta:

Tokom primarne raspodjele, udjeli Fonda serije „A” dostupni su na prodajnim mjestima navedenim u Aneksu 2.a, a udjeli Fonda serije „I” dostupni su na prodajnim mjestima navedenim u Aneksu 2.b.

Kako su udjeli fonda dematerijalizovani, tokom njihove kontinuirane raspodjele ugovori o njihovoj kupoprodaji će se zaključivati samo sa licima koja su sklopila ugovor o upravljanju računom hartija od vrijednosti sa Distributerom koji djeluje u relevantnoj raspodjeli i u tim dokumentima će biti navedeni identifikacioni podaci o njihovom menadžeru računa i broj računa hartija od vrijednosti.

1.13 Primarna kategorija imovine po zakonu u koju Fond može investirati

Fond hartija od vrijednosti.

1.14 Kapital ili garancija prinosa, kapital ili zaštita prinosa koja se primjenjuje na Fond

Nije primjenljivo.

2. OSTALE OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

Marketing preko granica: Nakon pasoširanja i dobijanja marketinške dozvole za Fond, udjeli Fonda takođe postaju dostupni u inostranstvu (u drugoj državi unutar EEA ili nekoj trećoj državi). Ovi posebni uslovi i odredbe marketinga preko granica su naglašeni u adekvatnim odjeljcima Politike upravljanja fondom.

3. SPISAK PROPISA O UPRAVLJANJU INVESTICIONIM FONDovima, O PONUDI I RASPODJELI UDJELA U FONDU I ZAKONA KOJIMA SE UREĐUJU ODNOSI IZMEĐU FONDA I INVESTITORA

Fond, Rukovodilac fonda, Depozitar, Glavni distributer i sva druga lica navedena u Brošuri i Politici upravljanja fondom kao organizacije učesnice, kao i pravni odnos između tih lica i Fonda ili Rukovodioca fonda podliježu primjeni mađarskom pravu (uključujući direktno primjenjive zakonodavne akte Evropske unije).

Posebni propisi o upravljanju investicionim fondovima, o ponudi i raspodjeli udjela u fondu i zakoni koji uređuju odnos između fonda i investitora su navedeni u nastavku:

(a) Upravljanje investicionim fondom, rad investicionog fonda i rukovodioca investicionog fonda i pravni odnos između fonda i investitora podliježu:

- Zakonu XVI iz 2014. o kolektivnim investicionim fondovima i njihovim rukovodiocima i izmjenama i dopunama određenih akata u vezi sa finansijama („Zakon o kolektivnim ulaganjima“);
- Uredbi Vlade br. 79/2014 (III. 14.) o strukturnoj organizaciji, sukobu interesa, poslovanju i zahtjevima upravljanja rizicima rukovodilaca UCITS-a;
- Uredbi Vlade br. 78/2014 (III. 14.) o politici ulaganja i zaduživanja fondova za kolektivna ulaganja;
- Zakonu CXX iz 2001. o tržištu kapitala („Zakon o tržištu kapitala“);
- Zakonu CXXXVIII iz 2007. o investicionim društvima i trgovcima robom i o propisima koji uređuju njihove aktivnosti („Zakon o investicionim društvima“);
- Zakonu LII iz 2018. o porezu na socijalni doprinos;

(b) Ponuda i distribucija udjela investicionih fondova podliježu:

- Zakonu XVI iz 2014. o kolektivnim investicionim fondovima i njihovim rukovodiocima i izmjenama i dopunama određenih akata u vezi sa finansijama („Zakon o kolektivnim ulaganjima“);
- Zakonu CXX iz 2001. o tržištu kapitala („Zakon o tržištu kapitala“);
- Zakonu CXXXVIII iz 2007. o investicionim društvima i trgovcima robom i o propisima koji uređuju njihove aktivnosti („Zakon o investicionim društvima“).

Pored gore navedenih propisa, primjenjivaće se i svi drugi propisi na koje se gore navedeni propisi odnose, kao i propisi na nižim nivoima izvorne hijerarhije zakona donijeti na osnovu ovlašćenja sadržanih u gore navedenim propisima.

Što se tiče posljednjeg, najznačajniji propis koji se primjenjuje na ponudu i distribuciju udjela fondova je Uredba Vlade br. 284/2001 (XII. 26.) o načinu generisanja i prenosa nematerijalizovanih hartija od vrijednosti i relevantnim bezbjednosnim zahtjevima, i o otvaranju i vođenju računa hartija od vrijednosti, centralnih računa hartija od vrijednosti i računa klijenata.

Investicioni fond i rukovodilac fonda su pod nadzorom Magyar Nemzeti Bank, čiji su pravni status, dužnosti, procedure, organizacija i finansijsko upravljanje regulisani Zakonom CXXXIX iz 2013. godine o banci Magyar Nemzeti Bank.

Preko pravila koja se primjenjuju na naknadu za nadzor investicionog fonda, na rad investicionog fonda utiče i Uredba MNB br. 3/2023 (I. 19.) o načinu i uslovima plaćanja i obračuna naknade za nadzor.

Opšti propisi o hartijama od vrijednosti su obuhvaćeni Zakonom V iz 2013. o Građanskom zakoniku („Građanski zakonik“).

Pored toga, važeći pravni propisi obuhvataju sljedeći pravni akt Evropske unije:

Izmijenjenu i dopunjenu Direktivu 2009/65/EC Evropskog parlamenta i Savjeta od 13. jula 2009. (UCITS V direktiva)

Delegiranu uredbu Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. decembra 2012. kojom se dopunjuje Direktiva 2011/61/EU Evropskog parlamenta i Savjeta u vezi sa izuzecima, opštim uslovima poslovanja, depozitarima, leveridžom, transparentnošću i nadzorom (Uredba o UAIF).

Uredbu (EU) 2015/2365 Evropskog parlamenta i Savjeta od 25. novembra 2015. o transparentnosti transakcija finansiranja hartija od vrijednosti i ponovne upotrebe i izmjene i dopune Uredbe (EU) br. 648/2012;

Uredbu (EU) 2019/2088 Evropskog parlamenta i Savjeta od 27. novembra 2019. o objelodanjivanju u vezi sa održivošću u sektoru finansijskih usluga;

Uredbu (EU) 2020/852 Evropskog parlamenta i Savjeta od 18. juna 2020. o uspostavljanju okvira za omogućavanje održivog ulaganja i o izmjenama i dopunama Uredbe (EU) 2019/2088.

Tekst navedenih pravilnika dostupan je i u elektronskom obliku na:

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

Tekst važećeg mađarskog zakonodavstva dostupan je u cjelosti na sljedećoj veb stranici: Jogszabálykereső (Magyarország.hu)

4. OPIS GLAVNIH PRAVNIH IMPLIKACIJA ULAGANJA, UKLJUČUJUĆI INFORMACIJE O NADLEŽNOSTI I VAŽEĆEM ZAKONU

Prava investitora su detaljno razmotrena u Odjeljku 10 Politike upravljanja fondom.

Sticanjem udjela Fonda, investitor prihvata da odnos između Fonda i investitora podliježe odredbama mađarskog prava, a kroz mađarsko zakonodavstvo, odredbama pravnih akata Evropske unije koji se direktno primjenjuju u Mađarskoj. U pogledu odnosa između Fonda i investitora i bilo koje rasprave ili spora koji iz toga proizilaze, Strane se podvrgavaju redovnom mađarskom sudu koji je nadležan u skladu sa pravilima o nadležnosti i nadležnostima na snazi u skladu sa mađarskim zakonom.

Priznavanje i izvršenje presuda mađarskih sudova regulisano je važećim mađarskim propisima i važećim pravnim aktima Evropske unije; dakle, posebno Uredba (EU) br. 1215/2012 Evropskog parlamenta i Savjeta od 12. decembra 2012. o nadležnosti i priznavanju i izvršenju presuda u građanskim i privrednim stvarima.

II. Informacije o udjelima fonda (posebno za svaku seriju)

5. ISIN KOD UDJELA FONDA

Fond emituje dvije serije udjela fonda u dematerijalizovanom obliku. ISIN kod udjela fonda serije „A“: HU0000702162. ISIN kod udjela fonda serije „I“: HU0000732771.

6. NOMINALNA VRIJEDNOST UDJELA FONDA

Nominalna vrijednost udjela fonda serija „A” i „I” je po 0,01 evra.

7. VALUTA UDJELA FONDA

Valuta udjela fonda serija „A” i „I” je evro.

8. NAČIN PROIZVODNJE UDJELA FONDA, INFORMACIJE KOJE SE ODNOSI NA EMISIJU I MARKETING

Način proizvodnje udjela fonda emitovanih od strane fonda: nematerijalizovane hartije od vrijednosti.

dematerijalizovane hartije od vrijednosti:

U skladu sa članom 5(1)29 zakona o tržištu kapitala i za potrebe drugih zakonskih propisa koji se primjenjuju na osnovu ovlašćenja po osnovu istog, nematerijalizovane hartije od vrijednosti su elektronski instrumenti koji sadrže sve materijalne informacije o hartijama od vrijednosti, a koji se evidentiraju, prenose i registruju elektronski.

9. SREDSTVA DOKAZIVANJA I REGISTRACIJE VLASNIŠTVA NA UDJELIMA FONDA

U skladu sa članom 6:569(7) Građanskog zakonika, za prenos nematerijalizovanih hartija od vrijednosti, ugovor ili drugi pravni osnov za prenos, zaduživanje računa hartija od vrijednosti prenosioca i kreditiranje nematerijalizovanih hartija od vrijednosti na račun hartija od vrijednosti novog vlasnika će biti potrebni. U skladu sa članom 138(1) zakona o tržištu kapitala, svaki put kada se prenese vlasništvo nad nematerijalizovanim hartijama od vrijednosti, to se mora izvršiti putem zaduženja i odobrenja računa hartija od vrijednosti. U skladu sa članom 6:570 Građanskog zakonika, prava predstavljena hartijama od vrijednosti prelaze na novog imaooca hartija od vrijednosti nakon prenosa hartija od vrijednosti, bez obzira da li je prenosilac imao ta prava ili ne.

U skladu sa članom 6:566(6) Građanskog zakonika i članom 138(2) zakona o tržištu kapitala, osim ako se ne dokaže suprotno, imalac nematerijalizovanih hartija od vrijednosti smatra se vlasnikom računa hartija od vrijednosti na kojem su registrovane nematerijalizovane hartije od vrijednosti. Izvod sa računa izdat od strane vlasnika računa hartija od vrijednosti dokazuje vlasništvo nad dematerijalizovanim hartijama od vrijednosti trećim licima na dan izvoda. Izvodi sa računa ne predstavljaju hartije od vrijednosti; nisu prenosivi i ne mogu se otkupiti indosamentom.

Udjeli fonda su dematerijalizovani, odnosno emituju se u obliku kompjuterskih znakova; stoga se ne mogu štampati.

10. PRAVA INVESTITORA OBUHVAĆENA UDJELIMA FONDA:

U pogledu tretmana, rukovodilac fonda neće praviti diskriminaciju između investitora; svaki investitor će imati isti fer tretman.

Udjeli fonda serija „A” i „I” ne razlikuju se u pogledu prava vezanih za udjele fonda, ali se obje serije razlikuju po obimu onih koji imaju pravo da ih otkupe u toku primarne raspodjele, naplaćenim naknadama i provizijama i prodajnim mjestima.

Imalac	udjela	u	fond	ima	pravo
	- da izda nalog distributeru da otkupi svoje udjele fonda po neto vrijednosti imovine po udjelu određenoj za određenu seriju, umanjenoj za proviziju za otkup, na dan transakcije trgovine, u vrijeme trgovanja na bilo kom od prodajnih mjesta; - da bude obaviješten o proviziji za otkup/prodaju prije kupovine/otkupa udjela fonda; - da dobije besplatno, prilikom prve kupovine udjela fonda, Informativno obavještenje (Brošuru) Fonda, Politiku upravljanja Fondom i dokument sa ključnim informacijama, dok će najnoviji godišnji i polugodišnji izvještaji Fonda biti dostavljeni besplatno na zahtjev; - da dobije besplatno na zahtjev, tokom kontinuirane raspodjele udjela fonda, dokument sa ključnim informacijama o Fondu, Brošuru, Politiku upravljanja Fondom, godišnje i polugodišnje izvještaje i najnoviji izvještaj o portfelju, i da bude informisan prilikom verbalne i elektronske prodaje o lokacijama na kojima su dostupni navedeni dokumenti; - prenese, kao Vlasnik udjela fonda serije „I”, udjele fonda drugom investitoru u kategoriji profesionalnih investitora. - da primi udio u distributivnom kapitalu fonda ako fond prestane da radi, u skladu sa članom 50 Politike upravljanja fondom; - na uvid u poslovne propise Rukovodioca fonda i djelujućeg distributera; - na pristup redovnim i vanrednim informacijama navedenim u zakonu o kolektivnim ulaganjima na sajtovima za objavljivanje definisanim u Brošuri i na prodajnim mjestima. - na uvid u izvještaj o prestanku rada fonda; i - da ostvaruje sva druga prava definisana zakonom i politikom upravljanja fondom.				

III. Investiciona politika i ciljevi Fonda

11. OPIS INVESTICIJSKIH CILJEVA I SPECIJALIZACIJE FONDA, UKLJUČUJUĆI NJEGOVE FINANSIJSKE CILJEVE

Svrha Fonda je da ponudi fleksibilne investicione proizvode za investitore sa raspoloživim sredstvima najmanje 12 mjeseci. Rukovodilac fonda integriše rizike održivosti i njihovo upravljanje u procese donošenja odluka Fonda; shodno tome, Fond je u skladu sa članom 6. Uredbe SFDR.

Fond nema za cilj da promoviše ekološke i/ili socijalne karakteristike (ne spada u djelokrug člana 8(1) Uredbe SFDR) ili da ostvaruje održiva ulaganja (ne spada u djelokrug člana 9(1), (2) i (3) Uredbe SFDR).

12. INVESTICIONA STRATEGIJA, INVESTICIONE TEHNIKE ZA SPROVOĐENJE CILJEVA FONDA

Da bi ostvario cilj fonda, Rukovodilac fonda većinu sredstava Fonda ulaže u državne hartije od vrijednosti, od kojih dio u korporativne obveznice. Rukovodilac fonda takođe može da izvrši transakcije derivata kako bi ublažio kamatni rizik i optimizovao valutni rizik.

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

Komponente referentnog indeksa dio su javnog registra koji vodi ESMA kako se navodi u članu 36 Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskog parlamenta i Savjeta o indikatorima za mjerenje učinka investicionih fondova koja mijenja i dopunjuje Direktive 2008/48/EZ i 2014/17/EU i Uredbu (EU) br. 596/2014.

Fond investira bar 80% u sredstva koja se emituju i kojim se trguje van Mađarske.

13. KATEGORIJE IMOVINE U KOJE JE FOND OVLAŠĆEN DA ULAŽE, SA NAZNAKOM DA LI JE FOND OVLAŠĆEN DA OBAVLJA TRANSAKCIJE FINANSIJSKIM DERIVATIVNIM INSTRUMENTIMA

Državne hartije od vrijednosti i hartije od vrijednosti za koje garantuje država

Državne hartije od vrijednosti su dužničke hartije od vrijednosti koje je emitovala Evropska unija, država članica Evropske unije – uključujući državno ministarstvo, agenciju ili posebno namjensko društvo –, u slučaju saveznih država članica, članica Federacije, društvo posebne namjene za nekoliko država članica, međunarodna finansijska institucija koju su osnovale dvije ili više država članica koja ima za cilj da mobiliše finansijska sredstva i pruži finansijsku pomoć u korist svojih članica koje se suočavaju sa ozbiljnim finansijskim problemima ili im isti prijete, ili od strane Evropske investicione banke.

Bankarski depoziti (depoziti po viđenju ili oročeni depoziti)

U cilju obezbjeđivanja likvidnosti Fonda ili u slučajevima kada Fond nije u mogućnosti da propisno uloži svoj neopredjeljeni kapital u hartije od vrijednosti, Rukovodilac fonda ima pravo da neograničeni kapital Fonda deponuje kod kreditnih institucija u depozite po viđenju ili u depozite koji su otkupljivi na poziv, pod uslovom da je registrovano sjedište kreditne institucije u državi članici Evropske unije ili, ako registrovano sjedište kreditne institucije nije u državi članici, podliježe razboritim pravilima koja su, po mišljenju Nadzornog organa, ekvivalentna odredbama utvrđenim u zakonodavstvu Unije.

Transakcije finansiranja hartija od vrijednosti

Transakcije otkupa i reotkupa

Transakcija otkupa i reotkupa označava svaki ugovor o prenosu hartija od vrijednosti ili garantovanih prava u vezi sa vlasništvom nad hartijama od vrijednosti kada je garancija izdata od strane priznate berze koja drži prava na hartije od vrijednosti, a ugovor ne dozvoljava prodavcu da prenese ili založi određenu hartiju od vrijednosti na više od jedne druge ugovorne strane u isto vrijeme, i takođe sadrži obavezu prodavca da ponovo kupi i obavezu kupca da preproda date hartije od vrijednosti – ili hartije od vrijednosti iste vrste koje zamjenjuju date hartije od vrijednosti – po određenoj cijeni na buduću datum koji je odredio, ili koji će biti naveden od strane prenosioca. Takva transakcija će se smatrati ugovorom o otkupu za lice koje prodaje hartije od vrijednosti i ugovorom o reotkupu za lice koje ih kupuje.

Transakcije ponovne kupovine/prodaje i ponovne prodaje/kupovine

Transakcija ponovne kupovine/prodaje i ponovne prodaje/kupovine označava transakciju kojom druga strana kupuje ili prodaje hartije od vrijednosti ili zagantovana prava koja se odnose na vlasništvo nad hartijama od vrijednosti uz saglasnost da proda ili otkupi hartije od vrijednosti ili zagantovana prava istog opisa po određenoj cijeni na budući datum; ta transakcija će se smatrati transakcijom ponovne kupovine/prodaje za drugu stranu koja kupuje hartije od vrijednosti ili zagantovana prava, i transakcijom ponovne prodaje/kupovine za drugu stranu koja ih prodaje.

Davanje hartija od vrijednosti kao pozajmice i uzimanje hartija od vrijednosti kao pozajmice

Transakcija u kojoj druga strana prenosi hartije od vrijednosti primaocu uz obavezu primaoca da vrati iste hartije od vrijednosti na zahtjev ili na unaprijed određen budući datum; za drugu stranu koja prenosi hartije od vrijednosti transakcija je transakcija davanja hartija od vrijednosti kao pozajmice, a za drugu stranu koja prima hartije od vrijednosti, to je transakcija pozajmljivanja hartija od vrijednosti.

Hipotekarne obveznice i druge obezbijedene obveznice

Pored mađarskih hipotekarnih obveznica koje su javno emitovane u skladu sa Zakonom XXX iz 1997. o hipotekarnim bankama i hipotekarnim obveznicama, Fond takođe može kupiti hipotekarne obveznice koje su javno emitovale strane hipotekarne banke, kao i druge obezbijedene obveznice.

Ostale dužničke hartije od vrijednosti, instrumenti finansijskog tržišta

Mjenice, instrumenti tržišta novca koje emituju drugi subjekti (npr. kompanije, kreditne institucije, opštine, druge institucije) i u skladu sa Bszt. dužničkim hartijama od vrijednosti osim državnih hartija od vrijednosti u sklopu značenja Odjeljka 4(2)(2a) koje emituje i garantuje država članica Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj (OECD) osim države članice Evropske unije ili od strane centralne banke takve države članice OECD-a.

Investicioni udjeli emitovani od strane drugih investicionih fondova i druge hartije od vrijednosti za kolektivno ulaganje

Fondu će biti dozvoljeno da u svoj portfelj uključi udjele fonda i druge kolektivne hartije od vrijednosti u skladu sa ograničenjima iz člana 15 Politike upravljanja Fondom.

Druge hartije od vrijednosti tipa obveznica emitovane u inostranstvu

Prema sopstvenom zakonodavstvu, strane zemlje mogu da emituju hartije od vrijednosti koje nemaju mađarski ekvivalent. Rukovodilac fonda može kupiti takve hartije od vrijednosti za Fond, pod uslovom da se poštuju ograničenja koja se odnose na njegovu investicionu politiku.

Akcije

Akcije su hartije od vrijednosti koje predstavljaju članska prava i vlasničke udjele u društvu sa ograničenom odgovornošću akcijama.

Strana valuta

Rukovodilac fonda može uložiti sredstva Fonda u instrumente denominovane u stranim valutama, valutne parove ili derivate za takve instrumente.

Derivatni instrumenti

Ugovor o derivatu je transakcija čija vrijednost zavisi od vrijednosti osnovnog investicionog instrumenta, deviza, referentne stope ili indeksa tržišta novca i kapitala (osnovnog instrumenta) i kojom se može trgovati.

Prihvatljivi derivatni instrumenti:

Derivatni finansijski instrumenti kojima se trguje na regulisanim tržištima, uključujući ekvivalentne instrumente sa saldiranjem u gotovini i nestandardizovane derivatne finansijske instrumente kojima se trguje na šalteru (OTC derivativni ugovori), pod uslovom da:

- a) osnovni instrumenti takvih ugovora o OTC derivatima su podobni instrumenti, ili finansijski indeksi, kamatne stope, devizni kursevi ili valute u koje je Fondu dozvoljeno da investira u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u Politici upravljanja fondom;
- b) druge ugovorne strane u takvim OTC ugovorima o derivatima su institucije koje podliježu prudencijskom nadzoru i klasifikovane u kategorije ovlašćene od strane Nadzornog organa, i
- c) obezbijedena je pouzdana i provjerljiva dnevna procjena takvih OTC derivata i, na inicijativu Fonda, ugovori se mogu prodati, likvidirati ili zatvoriti prebijanjem transakcije u bilo kom trenutku po njihovoj fer tržišnoj vrijednosti.

14. NAJVEĆI I NAJNIŽI UDIO ODREĐENE IMOVINE ODOBRENE U PORTFELJU, ILI NJEGOV PREDLOŽENI UDIO

U pogledu najvećeg i najnižeg udjela pojedinih elemenata portfelja, Fond primjenjuje ograničenja predviđena važećim zakonskim odredbama; tako, posebno, u Uredbi vlade br. 78/2014 (iii. 14.) – ne preduzima ograničenja koja su stroža u slučaju upoređivanja. Ovaj odjeljak je osmišljen tako da prikaže predviđene ciljne radnje koje ne podrazumijevaju ograničenje i koje se očekuju tokom sprovođenja investicione strategije i svakodnevnog rada fonda.

Ciljni udjeli koje Fond planira da primijeni kao procenat ukupne vrijednosti imovine	Planirani minimum	Planirani maksimum
Investicioni instrumenti		
• Oročeni depoziti	0%	40%
Ulaganja u instrumente obvezničkog tipa		
• Državne hartije od vrijednosti i hartije od vrijednosti za koje garantuje država	0%	100%
• Hipotekarne obveznice i druge obezbijedene obveznice	0%	40%
• Ostale dužničke hartije od vrijednosti, instrumenti tržišta novca	0%	80%
Akcije		
• Akcije kojima se trguje na regulisanom tržištu/berzi*	0%	20%
Kolektivne investicione hartije od vrijednosti		
• Kolektivne investicione hartije od vrijednosti	0%	50%
Ostale informacije		
Derivati (derivati primljeni za trgovinu na regulisanom tržištu/berzi i OTC derivati)		
• Forvardi, opcije i svopovi	0%	100%

* Fond može držati vlasničke pozicije i pozicije derivata samo kao zaštićene pozicije.

15. OPIS BILO KAKVIH OGRANIČENJA INVESTICIONE POLITIKE I NAZNAKA SVIH TEHNIKA I INSTRUMENATA ILI OVLAŠĆENJA ZA ZADUŽIVANJE KOJI SE MOGU KORISTITI U UPRAVLJANJU FONDOM, UKLJUČUJUĆI SPORAZUME O KORIŠĆENJU, OGRANIČENJU, PONOVNOM KORIŠĆENJU GARANCIJA I SREDSTAVA I MAKSIMALNI NIVO LEVERIDŽA KOJI SE MOGU KORISTITI

Rukovodilac fonda može zaključiti ugovore u ime Fonda za moguće komponente portfelja samo ako ne krše dolje navedena ograničenja.

Usaglašenost sa pravilima ulaganja definisanim u tabeli ispod mora biti postignuta u trenutku donošenja investicione odluke, s obzirom na tržišnu vrijednost različitih komponenti portfelja na datum transakcije u poređenju sa kapitalom Fonda na taj datum.

Investiciona ograničenja u vezi sa sredstvima Fonda

Na osnovu članova 8-11 Uredbe Vlade br. 78/2014 o pravilima investiranja i pozajmljivanju kolektivnog investicionog fonda:

(1) Sredstva UCITS ne premašuju.

(a) 10 odsto njegovih sredstava se može investirati u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koje emituje isti izdavalac,

(b) 20 odsto u depozitima iste kreditne institucije.

(2) Izloženost UCITS-a riziku jedne strane prema drugoj strani pod OTC derivativnim ugovorom ne smije premašiti 5 odsto njenih sredstava ili, ukoliko je ugovorna strana kreditna institucija kakvu definiše član 2(1)(f) Uredbe Vlade br. 78/2014, 10 odsto njenih sredstava.

(3) Ukupna vrijednost prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca izdavalaca u kojima vrijednost investiranja od strane UCITS-a premašuje 5 odsto sredstava UCITS-a ne može premašiti 40 odsto sredstava UCITS-a. Ovo se ne odnosi na depozite sa kreditnim institucijama koje podliježu strogom nadzoru ili na OTC derivatne transakcije sa kreditnim institucijama koje podliježu strogom nadzoru.

(4) Bez obzira na specifična ograničenja za izdavaoce definisana u stavu 1, ukupnu izloženost UCITS-a instituciji koja proizilazi iz ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koje emituje ta institucija,

depoziti sa tom institucijom i OTC derivatni ugovori sa tom institucijom ne premašuju 20 odsto sredstava UCITS-a.

(5) Ograničenje od 35 odsto se može primijeniti na ograničenje definisano u tački (a) stava 1 gdje je izdavalac ili garant prenosivih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca država članica, lokalna vlast države članice, treća zemlja ili javno međunarodno tijelo čiji su članovi jedna ili više država EEA. Takve hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca se ne uzimaju u obzir za svrhe primjene ograničenja od 40% na koji se odnosi stav 3.

(6) Ograničenje od 25% se može primijeniti na hipotekarne obveznice koje emituju hipotekarne kreditne institucije u Mađarskoj, suprotno ograničenju definisanom u tački (a) stava (1), i obveznice emitovane prije 8. jula 2022. od strane kreditne institucije unutar EEA države koje podliježu posebnom javnom nadzoru kako bi se zaštitili interesi akcionara, pod uslovom da posljednji ima zakonsku obavezu da ulaže prihode od emitovanja obveznica u takva sredstva, koja mogu zadovoljiti potraživanja vezana za obveznice tokom ukupnog trajanja obveznica i koje se moraju iskoristiti prvom prilikom da se otkupi glavna i plati akumulirana kamata u slučaju likvidacije izdavaoca, ili, u slučaju obveznica koje pokrivaju Direktiva br. 2019/65/EK Evropskog parlamenta i Savjeta od 20. decembra 2019. o izdavanju pokrivenih obveznica i javnom nadzoru pokrivenih obveznika i izmijenjene i dopunjene Direktive br. 2009/65/EC i 2014/59/EU, po sredstvima koja ispunjavaju uslove za izdavanje pokrivenih obveznica i smatraju se pokrivenim obveznicama pod zakonom EEA države o transponovanju Direktive (EU) 2019/2162 Evropskog parlamenta i Savjeta od 27. novembra 2019. i izmijenjenih Direktiva 2009/65/EK i 2014/59/EU. Gdje UCITS ulaže više od 5 odsto svojih sredstava u hartije od vrijednosti na koje se odnosi ovaj stav a koje izdaje izdavalac, ukupna vrijednost takvih ulaganja ne premašuje 80 odsto sredstava UCITS-a. Takve hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca se ne uzimaju u obzir za svrhe primjene ograničenja od 40 odsto na koji se odnosi stav 3.

(7) Ograničenja definisana u stavovima (1)-(6) se ne mogu akumulirati, tako da ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koje izdaje isti izdavalac, ili u depozite i derivatne instrumente kod takvog preduzeća ne mogu premašiti 35 odsto sredstava UCITS-a.

(8) Kompanije koje pripadaju grupi preduzeća za svrhe pripremanja sveobuhvatnih godišnjih naloga ili u skladu sa prihvaćenim međunarodnim računovodstvenim standardima se smatraju jednim entitetom za svrhe izračunavanja ograničenja predviđenim članom 8 Uredbe Vlade br. 78/2014, pod uslovom da ukupna vrijednost ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca iste grupe ili preduzeća ne može da premaši 20 odsto sredstava UCITS-a.

Umjesto ograničenja postavljenog u stavu 1, ograničenje od 35 odsto se može primijeniti u odnosu na izdavaoca ukoliko je jako dominantan u datim regulisanim tržištima i indeksima.

Izuzevši ograničenja predviđena članom 1/C(1)(a) i članom 8 Uredbe Vlade 78/2014 o pravilima investiranja i pozajmljivanju kolektivnog investicionog fonda, UCITS može da, podložno odobrenju Nadzornog organa, ulaže do 100 odsto svojih sredstava u različite prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koje izdaje ili garantuje EEA država, njena lokalna vlada, treća država ili međunarodna organizacija čija je jedna ili više država članica član. Nadzorni organ može dopustiti izuzetak ako nosioci udjela UCITS-a uživaju isti nivo zaštite kao i akcionari UCITS-a koji primjenjuju ograničenja definisana u članu 8 i ako UCITS ima najmanje šest različitih izdanja hartija od vrijednosti i ulaže do 30 odsto svojih sredstava u pojedinačnu seriju hartija od vrijednosti.

UCITS može da uloži do 20 odsto svojih sredstava u kolektivne investicione hartije od vrijednosti datog UCITS-a koji je određen članom 2(1)(e) Uredbe Vlade 78/2014 o pravilima investiranja i pozajmljivanju kolektivnog investicionog fonda ili u hartije od vrijednosti drugih kolektivnih investicionih fondova.

Ukupna vrijednost udjela jediničnog fonda osim UCITS-a i drugih kolektivnih investicionih preduzeća ne može premašiti 30 odsto sredstava UCITS-a.

Ograničenja ulaganja na strani dozvoljenih sredstava

Na osnovu člana 12 Uredbe Vlade br. 78/2014 o pravilima investiranja i pozajmljivanju kolektivnih investicionih fondova:

(1) UCITS možda ne dobije kvalifikovan uticaj na bilo kog izdavaoca ili uticaj koji će omogućiti javnu ponudu za preuzimanje preduzeća u kompaniji kojom se javno trguje.

(2) Osim odredbi iz stava (1), UCITS možda ne dobije

- (a) do 10 odsto akcija izdavaoca bez prava glasa,
- (b) do 10 odsto dužničkih hartija od vrijednosti izdavaoca,
- (c) do 25 odsto udjela kolektivnog investicionog fonda drugog UCITS-a ili udjela kolektivnog investicionog fonda drugog kolektivnog investicionog preduzeća,
- (b) do 10 odsto instrumenata tržišta novca izdavačke institucije.

(3) Ograničenja predviđena stavom (2) se mogu zanemariti u trenutku preuzimanja ako se bruto vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca ili neto vrijednost hartija od vrijednosti koje se plasiraju ne može odrediti u tom trenutku.

(4) Ograničenja iz stavova (1) i (2) se ne primjenjuju:

- (a) u slučaju prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca koje emituje ili garantuje EEA država ili njena lokalna vlada,
- (b) u slučaju prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca koje emituje ili garantuje treća država,
- (c) u slučaju prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca koje emituju javne međunarodne organizacije čiji je član jedna ili više država EEP,
- (d) u pogledu akcija kompanije koje uključuje treća država koja investira primarno u hartije od vrijednosti koje se uspostavljaju u toj državi, gdje je takvo vlasništvo pod zakonima te države jedini mogući način da UCITS investira u hartije od vrijednosti izdavalaca uspostavljenim u toj državi.

(5) Izuzetak koji predviđa stav (4)(d) se može primijeniti samo ako je investiciona politika preduzeća smještenog na teritoriji treće zemlje u skladu sa UCITS ograničenjima o ulaganju i pravilima o premašivanju tih ograničenja.

Prosječan odnos preostalog dospijeca: maksimalno 2 godine.

Fond nije dužan da poštuje investicione limite navedene u ovom poglavlju kada koristi prava upisa na prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca u njegovom vlasništvu ili kada su limiti prekoračeni iz razloga van kontrole Fonda. U slučaju ovakvih kršenja limita, Fond mora uspostaviti usklađenost sa ograničenjima u svojim transakcijama prodaje – uzimajući u obzir interese svojih investitora – što je prije moguće, a najkasnije u roku od 90 dana.

Rukovodilac fonda ne može ulagati sopstveni kapital u udjele fonda koje emituje Fond.

Fond investira bar 80% u sredstva koja se emituju i kojim se trguje van Mađarske.

Rukovodilac fonda može da kupi samo dužničke hartije od vrijednosti u valuti forinti koje emituje centralna banka države članice Evropske unije, što podliježe važećim pravnim odredbama u tom trenutku i podliježe vremenskim ograničenjima koja su njima predviđena.

Takođe, Rukovodilac fonda se mora u svakom trenutku pridržavati svih drugih ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom o kolektivnim ulaganjima, Uredbom Vlade br. 78/2014 (III. 14.) i svim drugim važećim zakonima.

Godišnji i polugodišnji izvještaji Fonda sadrže informacije navedene u Odjeljku XI Aneksa 6 Zakona o kolektivnim ulaganjima o leveridžu, kao i o pravu na ponovno korišćenje garancija datih u okviru ugovora o kolateralu ili leveridžu.

Leveridž: maksimalno ukupno neto izlaganje riziku Fonda je ograničeni na 200% imovine Fonda na osnovu investicione politike.

16. VALUTA U KOJOJ JE IZLOŽENOST PORTFELJA DENOMINOVANA

Rukovodilac fonda aktivno upravlja valutnom izloženošću Fonda. Kada Rukovodilac fonda smatra da je to primjereno, može u potpunosti eliminisati devizni rizik koji proizilazi iz instrumenata denominovanih u stranim valutama putem oročene prodaje valute, ali takođe može preuzeti otvorene devizne pozicije po svom nahodanju. Shodno tome, neto devizna izloženost Fonda može da varira između 0% i 20%.

17. OPIS INVESTICIONE POLITIKE KOJA OBEZBJEĐUJE ZAŠTITU KAPITALA I PRINOSA I PREDVIĐENIH TRANSAKCIJA

Nije primjenljivo.

18. POLITIKE ZADUŽIVANJA

Iznos kredita koje je Fond uzeo sa rokom dospijeca kraćim od 3 mjeseca ne može biti veći od 10 odsto njegove imovine. Fond ima pravo da založi kolateral za zaduživanje. Fond ne može emitovati obveznice ili druge dužničke hartije od vrijednosti. Aranžmani odloženog plaćanja koje je obezbijedio Distributer do 15 dana za obavezu plaćanja od strane Fonda ne predstavljaju zaduživanje.

Fond ne može davati zajmove ili garancije. Ovo ograničenje se ne odnosi na kupovinu finansijskih instrumenata koji nisu u potpunosti plaćeni.

Fond ima pravo da založi kolateral za svoje derivatne transakcije koje svoju vrijednost izvode iz imovine Fonda. Uslovi procjene imovine prenete kao kolateral su obuhvaćeni u Odjeljku 27 Politike upravljanja fondom.

Fond može davati u zajam ili pozajmljivati hartije od vrijednosti u okviru transakcija davanja u zajam/pozajmljivanja hartija od vrijednosti pod uslovom da one ne prelaze 30% vrijednosti njegove ukupne imovine.

19. DRŽAVE, LOKALNE VLASTI ILI MEĐUNARODNA JAVNA TIJELA KOJA EMITUJU ILI GARANTUJU HARTIJE OD VRIJEDNOSTI U KOJE FOND NAMJERI DA ULOŽI VIŠE OD 35 Odsto SVOJE IMOVINE

Uz dozvolu MNB, Fond može da investira do 100 odsto svoje imovine u hartije od vrijednosti koje emituje ili garantuje država članica EEP ili OECD ili u dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili garantuje međunarodna finansijska institucija, pod uslovom da najviše 30 procenata njegove imovine može biti uloženo u hartije od vrijednosti date serije i da ulaže u barem 6 različitih serija.

Izloženost od 35% za sredstva u Fondu može biti premašena kada se investira u hartije od vrijednosti koje emituju sljedeći izdavaoci:

- Francuska
- Njemačka
- Italija
- Španija
- Mađarska
- Rumunija
- Evropska unija
- Evropski mehanizam za stabilnost

20. OPIS REPLICIRANOG INDEKSA I MAKSIMALNOG NIVOA OdstUPANJA OD INDEKSNO PONDERISANOG PROSJEKA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Nije primjenljivo.

21. INVESTICIONE POLITIKE INVESTICIONOG FONDA U KOJU INVESTICIONI FOND KOJI ULAŽE U DRUGE INVESTICIONE FONDOVE PLANIRA DA ULOŽI VIŠE OD 20% SVOJE IMOVINE

Nije primjenljivo.

22. OPIS CILJNOG UCITS I NJEGOVOG INVESTICIONOG ODJELJKA, OPIS GLAVNOG AIF, INFORMACIJA GDJE JE OSNOVAN GLAVNI AIF

Nije primjenljivo.

23. OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM

Nije primjenljivo.

24. INFORMACIJE U VEZI SA DERIVATNIM TRANSAKCIJAMA**24.1 Informacije o tome da li se derivatne transakcije sprovode u svrhu zaštite ili za sprovođenje investicionih ciljeva**

Fond koristi derivatne instrumente za potrebe hedžinga i za efikasan razvoj portfelja. Transakcije zaključene u svrhu zaštite smanjuju izloženost Fonda prema stranoj valuti ili drugim instrumentima. Korišćenjem zauzetih pozicija za efikasan razvoj portfelja, preuzimamo tržišnu izloženost putem derivatnih instrumenata, što može povećati rizik portfelja kroz rizik neizvršenja obaveza vezanih za ugovore o derivatima.

24.2 Potencijalno ciljani derivatni instrumenti ili derivatne transakcije

Prihvatljivi derivatni instrumenti:

Derivatni finansijski instrumenti kojima se trguje na regulisanim tržištima, uključujući ekvivalentne instrumente sa saldiranjem u gotovini i nestandardizovane derivatne finansijske instrumente kojima se trguje na šalteru (OTC derivativni ugovori), pod uslovom da:

- a) osnovni instrumenti takvih ugovora o OTC derivatima su podobni instrumenti, ili finansijski indeksi, kamatne stope, devizni kursevi ili valute u koje je Fondu dozvoljeno da investira u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u Politici upravljanja fondom;
- b) druge ugovorne strane u takvim OTC ugovorima o derivatima su institucije koje podliježu prudencijskom nadzoru i klasifikovane u kategorije ovlašćene od strane Nadzornog organa, i
- c) obezbijedena je pouzdana i provjerljiva dnevna procjena takvih OTC derivata i, na inicijativu Fonda, ugovori se mogu prodati, likvidirati ili zatvoriti prebijanjem transakcije u bilo kom trenutku po njihovoj fer tržišnoj vrijednosti.

24.3 Naznaka posebnog zakona u skladu sa kojim je Fond koristio bilo koju opciju odstupanja

Nije primjenljivo.

24.4 Investicioni limiti koji regulišu derivatne transakcije

Fond može obavljati derivatne transakcije pod sljedećim uslovima:

- a) ugovor o derivatu je zaključen u svrhu zaštite ili efikasnog upravljanja portfeljom;
- b) Ukupna neto izloženost Fonda riziku – uključujući i one povezane sa derivatnim transakcijama – ne smije biti veća od dvostruke neto vrijednosti imovine. Ukupna neto izloženost riziku je zbir apsolutnih vrijednosti neto izloženosti riziku koji postoje u pojedinačnim instrumentima Fonda. Neto izloženost riziku koja postoji u pojedinačnim instrumentima Fonda utvrđuje se dodavanjem trenutne vrijednosti date imovine vrijednosti izloženosti koja postoji u derivatnim transakcijama po osnovu istog instrumenta, na način da će se izloženost u suprotnim transakcijama netirati jedna prema drugoj. U cilju poštovanja limita koji se odnosi na ukupnu neto izloženost Fonda riziku, derivatne transakcije zaključene u cilju zaštite od valutnog rizika koji postoje u instrumentima Fonda mogu se zanemariti.
- c) Neto izloženost riziku Fonda koja postoji u pojedinačnim instrumentima ne može premašiti investicione limite određene za dati instrument Uredbom Vlade br. 78/2014. (III.14.) ili u Politici upravljanja fondom. Kada se primjenjuje ovo pravilo, derivatne transakcije povezane indeksom ne moraju se uzeti u obzir; međutim, uvijek treba uzeti u obzir da li prenosiva hartija od vrijednosti ili instrument tržišta novca takođe sadrži derivatne transakcije zasnovane na datom instrumentu.

24.5 Pravila netiranja za pozicije koje se drže u određenim instrumentima

Investicioni limiti navedeni u odjeljku 15. Politike upravljanja fondom odnose se na neto poziciju pojedinačnih hartija od vrijednosti kao što slijedi:

- neto pozicija valuta, hartija od vrijednosti koje predstavljaju identična prava i oročene transakcije za istu valutu ili investicione instrumente i za isti rok dospeljeća, opcija i opcionih garancija je razlika između dugih (kratkih) pozicija investicionog instrumenta u odnosu na kratke (duge) pozicije;
- rukovodilac investicionog fonda može kompenzovati duge (kratke) nederivatne pozicije fonda u valutama ili investicionim instrumentima kratkim (dugim) derivatnim pozicijama u istim valutama ili investicionim instrumentima, kao i dugim i kratkim derivatnim pozicijama u istoj imovini jedan u odnosu na drugi;

- pozicije u istim osnovnim hartijama od vrijednosti mogu se prebiti ako su ispunjeni svi dolje navedeni kriterijumi:
 1. izdavaoci hartija od vrijednosti, nominalne kamatne stope i rok dospijeća su isti, i
 2. hartije od vrijednosti su denominovane u istoj valuti;
- pozicije u konvertibilnim hartijama od vrijednosti ne mogu biti kompenzovane suprotnom pozicijom u hartijama od vrijednosti, u koju se osnovne hartije od vrijednosti mogu konvertovati;
- za svaku valutu se utvrđuje neto pozicija Fonda. Neto otvorena valutna pozicija podrazumijeva zbir sljedećih sastavnih djelova:
 - a) pozicije iz nederivatnih transakcija;
 - b) neto fjučers pozicija (razlika između potraživanja i obaveze u vezi sa terminskim valutnim transakcijama, uključujući kapitalizovane iznose oročenih valutnih transakcija i valutnih svopova sprovedenih na berzi);
 - c) potencijalni i potpuno obezbijeđeni budući prihodi i obaveze;
 - d) neto delta rizik opcija za iste valute (neto delta rizik označava razliku između apsolutnih vrijednosti pozitivnog i negativnog delta rizika. Delta rizik opcione transakcije je tržišna vrijednost osnovne valute pomnožena sa deltom opcije);
 - e) tržišnu vrijednost ostalih opcija denominovanih u stranim valutama;
- derivatni instrument vođen indeksom može se kompenzovati hartijama od vrijednosti koje su navedene pod istim referentnim indeksom, ako čine najmanje osamdeset procenata hartija od vrijednosti koje su navedene pod dotičnim referentnim indeksom;
- hartije od vrijednosti založene kao kolateral za zajam ili prenijete na osnovu ugovora o zajmu ne mogu se prebiti sa derivatnim kratkim pozicijama.

24.6 Upravljanje pozicijama u indeksima i drugim složenim instrumentima

Derivatni instrument vođen indeksom može se kompenzovati hartijama od vrijednosti koje su navedene pod istim referentnim indeksom, ako čine najmanje osamdeset procenata hartija od vrijednosti koje su navedene pod dotičnim referentnim indeksom.

24.7 Izvori informacija o cijenama koji se koriste za procjenu

Cijene koje objavljuju Agencija za upravljanje državnim dugom (ÁKK), BLOOMBERG ili agent za objavljivanje podataka koji daje kotacije za predmetni instrument će se koristiti za potrebe procjene.

24.8 Kada se karakteristike derivata u koje investicioni fond planira da investira razlikuju od opštih karakteristika propisanih relevantnim zakonodavstvom koje se odnosi na transakcije derivata, daje se istaknuta izjava koja skreće pažnju na to, navodeći karakteristike date transakcije derivata i osnovni rizik

Nije primjenljivo.

24.9 Ostale informacije u vezi sa datom temom

Nije primjenljivo.

25. POSEBNE ODREDBE VEZANE ZA NEKRETNINE I MJEŠOVITE FONDVE

Nije primjenljivo.

IV. Rizici

26. OPIS FAKTORA RIZIKA

Rizik koji proizilazi iz promjene vrijednosti investicionih instrumenata obuhvaćenih portfeljom Fonda: Tržišna cijena investicionih instrumenata u portfelju Fonda može da varira usljed promjena koje se dešavaju u ekonomskom i političkom okruženju, monetarnoj politici centralnih banaka, poslovnoj aktivnosti izdavalaca i kreditnih institucija koje primaju bankarske depozite, njihove likvidnosti i percepcije i odnosa ponude i potražnje. Rukovodilac fonda može ublažiti, ali ne može u potpunosti da eliminiše, efekat promjenljivosti cijena diverzifikacijom portfelja, tako da neto vrijednost imovine po udjelu fonda može da opadne u određenim periodima. Vlade pojedinih zemalja mogu uvesti mjere (npr. povećati poreze, ograničiti repatrijaciju profita, itd.) koje bi potencijalno mogle imati negativan efekat na Fond.

Kreditni rizik: U slučaju određenih investicionih instrumenata obuhvaćenih portfeljom Fonda, posebno bankarskih depozita, instrumenata kolektivnog ulaganja, dužničkih hartija od vrijednosti, drugih instrumenata tržišta novca i derivatnih instrumenata kojima se trguje van berze, potencijalno neizvršenje obaveza izdavaoca može da depresira vrijednost ovih sredstava u portfelju Fonda, što može dovesti do smanjenja neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu Fonda.

Devizni rizik: Ulaganja Fonda mogu takođe biti denominovana u valuti koja nije valuta emisije. Rukovodilac fonda ne namjerava kontinuirano eliminisati (hedžovati) svoju valutnu poziciju za valutu emisije; stoga, promjene kursa mogu uticati na cijenu udjela Fonda. Na povrat udjela Fonda može uticati i promjena kursa valute emisije svake serije iskazane u mađarskim forintama ili u zvaničnoj valuti specifične strane teritorije distribucije.

Rizik neispunjavanja obaveza u vezi sa ugovorima o derivatima: nepovoljne promjene u likvidnosti ili finansijskom upravljanju poslovnih partnera ugovornih strana u portfelju Fonda takođe mogu negativno uticati na isplatu dobiti ostvarene po takvim ugovorima o derivatima prema Fondu.

Rizik likvidnosti: Likvidnost određenih hartija od vrijednosti i investicionih instrumenata može biti manje nego poželjna, što znači da je teško naći kupce/prodavce za takve instrumente. Kao rezultat toga, određenim hartijama od vrijednosti u portfelju koje rukovodilac fonda želi da proda može biti teško raspolagati; stoga prodajna cijena može biti niža od fer tržišne vrijednosti hartije od vrijednosti u tom trenutku.

Potencijalno negativne promjene u poreskim propisima koje se primjenjuju na investicione fondove i investitore: mađarski i strani poreski propisi koji se primjenjuju na Fond mogu se negativno promijeniti u budućnosti (povećanje poreza, uvođenje novih poreza, smanjenje ili povlačenje poreskih olakšica), što znači da će Fond ili investitori u budućnosti možda morati da plaćaju veći iznos poreza. Moglo bi se desiti i da Fond bude prinuđen da plaća određene poreze na prihode od ulaganja koje nije predvidio Rukovodilac fonda prilikom sticanja investicije, te stoga nisu uzete u obzir u odluci o sticanju investicije.

Obustava kontinuirane raspodjele udjela u fondu: Kontinuiranu raspodjelu udjela Fonda može obustaviti Rukovodilac fonda ili Nadzorni organ u skladu sa relevantnim odredbama Zakona o kolektivnim ulaganjima (član 114–116); stoga investitori možda neće moći da kupe ili otkupe svoje udjele Fonda na željeni dan. Period obustave je najviše 30 dana, s tim da ukoliko Fond uloži najmanje 20 odsto svoje imovine u drugi investicioni fond, period obustave će biti prilagođen pravilima obustave osnovnog investicionog fonda. U opravdanim slučajevima, na zahtjev Rukovodioca fonda, Nadzorni organ može produžiti obustavu na period do 1 godine. Raspodjela udjela fonda mora se nastaviti kada više ne postoje razlozi za obustavu ili kada to rješenjem naloži Nadzorni organ.

Smanjenje kapitala Fonda: U slučaju masovnog otkupa udjela Fonda, vlasnički kapital Fonda može pasti do nivoa na kojem će Rukovodilac fonda inicirati ukidanje Fonda.

Rizici održivosti: ekološki, društveni ili upravljački događaji ili okolnosti čija pojava ili postojanje mogu imati stvarne ili potencijalne materijalno štetne posljedice na vrijednost investicije.

Rizici održivosti iz ekoloških uticaja uključuju, na primjer, neadekvatno upravljanje procesima vezanim za klimatske promjene, društveni uticaj uključuje neuspješno sprovođenje međunarodno priznatih standarda za rad ili neadekvatne napore suzbijanja nejednakosti plata među polovima, dok rizici korporativnog upravljanja uključuju, na primjer, nepridržavanje prava radnika i zahtjeva o zaštiti podataka.

Rizici održivosti mogu biti značajni sami po sebi, ali ako se materijalizuju takođe mogu materijalno uticati na druge faktore rizika, podižući, na primjer, nivo tržišnog rizika, rizika likvidnosti, kreditnog ili operativnog rizika, ili negativno uticati na vrijednost investicija Fonda, uključujući ukupan gubitak vrijednosti, čime negativno utiče na učinak Fonda. Rizici održivosti se stoga smatraju normalnim rizicima.

Rizici održivosti koji proizilaze iz uticaja na životnu sredinu, društvo i korporativno upravljanje takođe mogu da se materijalizuju na način specifičan za kompaniju, gdje se tržišna vrijednost finansijskih instrumenata emitovanih od strane kompanija koje nisu u skladu sa zahtjevima održivosti, može smanjiti zbog rizika održivosti, koji mogu biti uzrokovani događajima koji utiču na reputaciju kompanije, sankcijama nametnutim kompaniji ili čak fizičkim rizicima izazvanim klimatskim promjenama.

Rizici održivosti se takođe mogu pojaviti u operativnom riziku – uzrokujući gubitke Fondu u cjelini – ako Rukovodilac fonda ili pružaoci usluga koje on angažuje ne obraćaju dovoljno pažnje na pitanja životne sredine, društva i upravljanja.

U donošenju svojih investicionih odluka relevantnih za Fond, rukovodilac fonda uzima u obzir i propisno procjenjuje rizike održivosti koji proističu iz ekoloških, društvenih i upravljačkih aspekata među svim rizicima u vezi sa investicijom. Svrha inkorporiranja rizika održivosti u investicione odluke je da se obezbijedi da se rizici prepoznaju što je prije moguće kako bi se njihovim uticajem na imovinu Fonda moglo pravilno upravljati i kako bi se oni mogli ublažiti.

U procedurama upravljanja rizicima koje primjenjuje Rukovodilac fonda, Rukovodilac fonda uzima u obzir i mjeri sve rizike koji su relevantni za Fond kao što je navedeno u ovom odjeljku; dakle, posebno, rizike održivosti koji proizilaze iz ekoloških, društvenih i upravnih aspekata, primjenom indikatora za procjenu rizika. Indikatori rizika procjenjuju rizike koji proizilaze iz svakog aspekta rizika održivosti uzimajući u obzir kvantitativne i kvalitativne indikatore. Rukovodilac Fonda koristi ESG ocjene i rezultate koje omogućava spoljni pružalac podataka za Fond. Pružalac podataka koristi ekstenzivnu bazu podataka specifičnu za industriju i kompaniju kako bi sumirao i klasifikovao svaki ekološki, društveni ili upravljački segment na definisan način, a zatim ih preobratio u jedan ESG indikator. Rukovodilac Fonda koristi indikatore koje dostavlja pružalac podataka u procesu donošenja odluke o investiranju.

Rukovodilac fonda integriše rizike održivosti i njihovo upravljanje u procese donošenja odluka Fonda; shodno tome, Fond je u skladu sa članom 6. Uredbe SFDR.

Fond nema za cilj da promoviše ekološke i/ili socijalne karakteristike (ne spada u djelokrug člana 8(1) Uredbe SFDR) ili da ostvaruje održiva ulaganja (ne spada u djelokrug člana 9(1), (2) i (3) Uredbe SFDR).

26.1 Opis upravljanja rizikom likvidnosti Fonda, uključujući prava otkupa i postojeće aranžmane otkupa sa investitorima

Rukovodilac fonda kontinuirano prati i procjenjuje rizik likvidnosti Fonda i obezbjeđuje da profil likvidnosti ulaganja Fonda bude u skladu sa obavezama Fonda. Rukovodilac fonda obezbjeđuje da su strategija ulaganja, profil likvidnosti i politika otkupa usklađeni u odnosu na Fond. Godišnji i polugodišnji izvještaji Fonda sadrže podatke o upravljanju rizikom likvidnosti iz Odjeljka X Aneksa 6 Zakona o kolektivnim ulaganjima.

V. Procjena vrijednosti imovine

27. NAČIN OBRAČUNA NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE, MJESTO I DATUM OBJAVLJIVANJA, POSTUPAK U SLUČAJU BILO KAKVE GREŠKE U OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE

Neto vrijednost Fonda određuje Depozitar. Neto vrijednost Fonda se određuje koristeći najnovije moguće informacije o tržišnim cijenama u vezi imovine Fonda, u skladu sa odredbama Politike upravljanja fondom. Neto vrijednost imovine Fonda i neto vrijednost imovine po udjelu fonda za svaku seriju utvrđuje se za svaki Dan transakcije trgovine, a u roku od dva dana trgovinske transakcije podaci se objavljuju na službenom sredstvu obavještanja u Fondu i dostupne su investitorima na prodajnim mjestima. Rukovodilac fonda Depozitaru dostavlja sva neophodna dokumenta za uspostavljanje neto vrijednosti imovine Fonda bez odlaganja, u skladu sa učestalosti određivanja neto vrijednosti imovine. Metodi i informacije koje se koriste za procjenu su dokumentovane u slučaju investicionih instrumenata pod parnicom u tom trenutku, i za koje su registrovana prava dodijeljena trećim stranama.

U slučaju bilo kakve greške u obračunu neto vrijednosti imovine Fonda, netačna neto vrijednost imovine mora biti korigovana u trenutku sljedeće procjene neto vrijednosti imovine sa retroaktivnim dejstvom na trenutak kada je greška napravljena, ako greška prelazi hiljaditi dio vrijednosti neto imovine Fonda. U procesu korekcije, netačna vrijednost neto imovine mora biti prilagođena tačnoj vrijednosti za svaki dan za koji je izračunata neto vrijednost imovine i na koji je stoga uticala otkrivena greška. Korigovana neto vrijednost imovine se objavljuje. Podaci o neto vrijednosti imovine i svaka komunikacija o netačnim vrijednostima neto imovine će biti dostupni na veb stranici Rukovodioca fonda (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>) i na veb stranici Glavnog distributera (<https://www.otpbank.hu>).

Ako su udjeli fonda distribuirani po pogrešnoj neto vrijednosti imovine, razlika između cijena obračunata po pogrešnoj i po ispravnoj neto vrijednosti imovine mora se poravnati za relevantnog investitora u roku od 30 dana od dana kada je greška otkrivena, osim kada:

- a) razlika u cijeni jednog udjela fonda izračunatoj na osnovu izračunavanja netačne neto vrijednosti imovine je manja od hiljaditog dijela cijene po udjelu fonda izračunate na osnovu tačne neto vrijednosti imovine ili, ako politika upravljanja navodi nižu vrijednost, vrijednost navedena u politici upravljanja,
- b) iznos koji treba podmiriti kao rezultat razlike u cijenama izračunatim na osnovu netačne i tačne neto vrijednosti imovine je manji od hiljadu forinti za svakog investitora ili, ako politika upravljanja navodi nižu vrijednost, utvrđenu vrijednost van u politike upravljanja, ili
- c) Rukovodilac fonda se uzdržava – ako je uočena greška u obračunu neto vrijednosti imovine – da zahtijeva povraćaj od investitora u vezi sa razlikom u tržišnoj cijeni udjela fonda koja je rezultat ispravke greške, pod uslovom da Rukovodilac fonda ili Depozitar pokriva razliku za Fond.

Neto vrijednost imovine koja određuje dnevnu cijenu T-dana utvrđuje i izražava u valuti emisije Depozitar nakon 14:00 časova na dan obračuna prema tabeli u nastavku na osnovu podataka o tržišnoj cijeni i prinosu (dostupni do 16:00 istog dana) i pravilima procjene vrijednosti definisanim u odjeljcima 28 i 29, a objavljuje se na službenom mjestu obavještanja najkasnije drugog dana trgovinske transakcije u Mađarskoj nakon dana obračuna. Neto vrijednost imovine se obračunava za svaki dan transakcije. Ako se predmetni investicioni instrument nalazi na više od jedne berze, Depozitar ima pravo da odluči koju berzansku cijenu treba koristiti. Cijene koje objavljuju Agencija za upravljanje državnim dugom (ÁKK), BLOOMBERG ili agent za izvješćavanje o podacima koji daje kotacije za predmetni instrument će se koristiti za svrhe procjene navedene u Odjeljku 28.

Neto vrijednost imovine Fonda jednaka je vrijednosti početne imovine u portfelju Fonda na dan T-1, obračunata u skladu sa članom 28. i 29. i umanjena za obaveze Fonda iz člana 28. Neto vrijednost imovine udjela fonda jednaka je neto vrijednosti imovine Fonda podijeljenoj sa početnim brojem udjela Fonda u opticaju na dan T-1.

Depozitar utvrđuje dio svake serije udjela Fonda u ukupnoj neto vrijednosti imovine tako što dijeli zbir neto vrijednosti imovine date serije na T-1 i ukupne cijene raspodjele na T-2 sa ukupnom neto vrijednošću imovine Fonda plus distribucionom cijenom na T-2, a taj odnos takođe uzima u obzir Depozitar za raspodjelu imovine Fonda i izdataka koje je Fond ostvario.

Ako se iz bilo kog razloga neto vrijednost imovine ne može utvrditi, posljednja utvrđena vrijednost se objavljuje i saopštava zajedno sa detaljnim opisom okolnosti i činjenica koje sprečavaju izračunavanje neto vrijednosti imovine.

Fond	Dan tržišnih cijena za utvrđivanje neto vrijednosti imovine na T-dan T-1 dan	Dan obračuna neto vrijednosti imovine na T-dan T-1 dan	Dan zaključenja ugovora za udio fonda koji se izmiruje po cijeni na T- dan T-dan
OTP EUR Kratkoročni fond (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)			

28. UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE U PORTFELJU, OPIS POSTUPKA PROCJENE I METODOLOGIJE ODREĐIVANJA CIJENA ZA UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE, UKLJUČUJUĆI METODE KOJE SE KORISTE ZA UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE ČIJU JE VRIJEDNOST TEŠKO UTVRĐITI U SKLADU SA ODJELJKOM 38

- Pri izračunavanju neto vrijednosti imovine Fonda, uzimamo u obzir početno stanje T-1 dana *tekućeg računa* uvećano za kamate akumulirane do T-dana. Ako postoji razlika između obračunate srazmjerne kamate i kamate odobrene na kraju kamatnog perioda, razlika kamate se priznaje u neto vrijednosti imovine na dan kreditne transakcije.
- Za obračun neto vrijednosti aktive, vrijednost oročenih depozita se takođe uvećava za srazmjerne kamate na T-dan. Ako postoji razlika između obračunate srazmjerne kamate i kamate odobrene na kraju kamatnog perioda, razlika kamate se priznaje u neto vrijednosti imovine na dan kreditne transakcije.
- Državne obveznice Mađarske sa fiksnom kamatom izdate u Mađarskoj u forintama sa preostalim rokom dospijea dužim od tri mjeseca i eskontnim trezorskim zapisima* vrednuju se po bruto cijeni obračunatoj za T-dan, na osnovu srednje vrijednosti najbolje razlike između njihove prodajne i kupovne cijene koju je posljednji put objavila Agencija za upravljanje državnim dugom (ÁKK) u kontekstu ponude primarnih dilera na T-1 dan, ili u odsustvu toga, na posljednji dan dostupan na datum vrednovanja neto imovine. Hartije od vrijednosti kupljene putem IPO se vrednuju na bruto osnovi pomoću neto nabavne cijene od datuma listinga do datuma emitovanja, pod uslovom da još nema kotacija.
- Mađarske državne obveznice sa promjenljivom kamatom izdate u Mađarskoj u forintama sa preostalim rokom dospijea dužim od tri mjeseca* vrednuju se dodavanjem srednje vrijednosti najbolje razlike između njihove prodajne i kupovne cijene objavljene u kontekstu ponude primarnog dilera na T-1 dan, ili u odsustvu toga, na posljednji dan dostupan na datum vrednovanja neto imovine i srazmjerne kamate akumulirane do T-dana. Hartije od vrijednosti kupljene putem IPO se vrednuju na bruto osnovi pomoću neto nabavne cijene od datuma listinga do datuma emitovanja, pod uslovom da još nema kotacija.
- Mađarske državne hartije od vrijednosti, denominirane u HUF, sa preostalim rokom dospijea od tri mjeseca ili manje*, vrednuju se po bruto cijeni izračunatoj za T-dan na osnovu 3-mjesečnog referentnog prinosa Agencije za upravljanje državnim dugom (ÁKK) na T-1 dan, ili u odsustvu toga, na posljednji dan dostupan na datum vrednovanja neto imovine.
- Dužničke hartije od vrijednosti sa originalnim rokom dospijea kraćim od 3 mjeseca koje je emitovala MNB (MNB obveznice)* se vrednuju po diskontovanoj vrijednosti za T-dan pomoću prinosa emisije za diskontne hartije od vrijednosti i po bruto cijeni za T-dan za kamatonosne hartije od vrijednosti (bruto cijena je neto cijena u trenutku kupovine plus srazmjerna kamata obračunata do T-dana).
- Tržišna vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti koje nisu navedene iznad (uključujući hartije od vrijednosti mađarske vlade koje se izdaju u stranoj valuti, međunarodne hartije od vrijednosti, instrumente tipa obveznica kreditnih institucija kojima se javno trguje, privrednih subjekata i mađarskih lokalnih samouprava, instrumente tržišta novca i hipotekarne obveznice)* utvrđuje se po bruto vrijednosti T-dana izračunatoj iz srednje vrijednosti neto razlike između prodajne i kupovne cijene ponuđene posljednjeg dostupnog dana na datum vrednovanja neto imovine (koje prikazuje Bloomberg ili ih objavljuje pružalac usluga u oblasti prijavljivanja podataka koji daje ponude za dati instrument). Hartije od vrijednosti kupljene putem IPO se vrednuju na bruto osnovi pomoću neto nabavne cijene od datuma listinga do datuma emitovanja, pod uslovom da još nema kotacija.
- Obveznice sa fiksnom kamatom, instrumenti tržišta novca i hipotekarne obveznice* će se vrednovati po bruto cijeni T-dana na osnovu srednje vrijednosti najbolje zaključne cijene ponude i kupovne cijene koje ponude

3 market mejkera na posljednji dostupan dan na datum vrednovanja neto imovine. Ako nema dostupnih kvota cijena, hartije od vrijednosti se vrednuju po bruto cijeni izračunatoj za T-dan korišćenjem prinosa na snazi na dan kupovine. Hartije od vrijednosti kupljene putem IPO se vrednuju na bruto osnovi pomoću neto nabavne cijene od datuma listinga do datuma emitovanja, pod uslovom da još nema kotacija.

- i) *Akcije koje se kotiraju na Budimpeštanskoj berzi* vrednuju se po zaključnoj cijeni posljednjeg dostupnog dana na datum vrednovanja neto imovine. Ako se datom akcijom nije trgovalo od inicijalne ponude na berzi, ona se vrednuje po kupoprodajnoj cijeni.
- j) *Strane akcije i ETF* vrednuju se po zaključnoj cijeni posljednjeg dostupnog dana na datum vrednovanja neto imovine. Ako se datom akcijom ili ETF nije trgovalo od inicijalne ponude na berzi, akcija ili ETF se vrednuju po kupoprodajnoj cijeni.
- k) Ako je, po mišljenju Depozitara, likvidacioni iznos hartija od vrijednosti niži od cijene obračunate prema tačkama c)–j), tada se likvidaciona cijena koju odredi Depozitar koristi kao osnova za obračun neto vrijednosti imovine. U slučaju mađarskih državnih hartija od vrijednosti, likvidaciona cijena se utvrđuje na osnovu najviše kupoprodajne cijene koju objavljuju članovi primarnog dilerskog sistema Agencije za upravljanje državnim dugom kada se obveznice kotiraju na sekundarnom tržištu, dok se u slučaju drugih hartija od vrijednosti izračunava na osnovu cijene prikazane na ekranima BLOOMBERG ili, u nedostatku iste, na osnovu ponuđene cijene koja se traži ad hoc od jednog ili više distributera ili, u slučaju hartija od vrijednosti koje se kotiraju na berzi, na osnovu berzanske cijene.
- l) Dužničke hartije od vrijednosti emitovane u inostranstvu vrednuju se u skladu sa principima vrednovanja prikazanim u tačkama c)–j), na osnovu cijena prikazanih na ekranima BLOOMBERG.
- m) Udjeli fondova sa neograničenim rokom trajanja vrednuju se po njihovoj neto vrijednosti imovine po udjelu dostupne tokom vrednovanja neto imovine.

Udjeli investicionih fondova sa ograničenim trajanjem vrednuju se na sljedeći način:

- (a) ako postoje ponude za udjele određenog investicionog fonda sa ograničenim rokom trajanja, udjeli se vrednuju po srednjoj vrijednosti razlike između prodajne i kupovne cijene na T-2 dan;
- (b) ako ne postoje ponude za udjele određenog investicionog fonda sa ograničenim rokom trajanja, one se vrednuju po neto vrijednosti imovine po udjelu na T-2 dan.

Ako vrijednost neto imovine po udjelu na T-2 dan nije dostupna, primjenjuje se posljednja raspoloživa NAV po udjelu.

- n) Prilikom vrednovanja *ugovora o repo otkupu sa zadržavanjem u posjedu*, promptna i oročena transakcija će se uzeti u obzir istovremeno na sljedeći način:

promptna kupovina – oročena prodaja: kupljena hartija od vrijednosti ne treba da bude obuhvaćena akcijama; umjesto toga, potraživanjima će se dodati cijena ponude kupljene hartije od vrijednosti plus T-dnevna srazmjerna razlika između prodajne i kupovne cijene.

promptna prodaja – oročena kupovina: prodata hartija od vrijednosti i dalje treba da bude uključena po tržišnoj vrijednosti u neto vrijednost imovine, a tražena cijena plus T-dnevna srazmjerna razlika između prodajne i kupovne cijene će se dodati obavezama Fonda.

- o) Prilikom vrednovanja *repo ugovora o isporuci*, promptna i oročena transakcija će se uzeti u obzir istovremeno na sljedeći način:

promptna kupovina – oročena prodaja: kupljena hartija od vrijednosti će biti uključena u neto vrijednost imovine po tržišnoj cijeni, a cijena ponude plus T-dnevna proporcionalni raspon između tražene cijene i cijene ponude minus tržišna cijena T- dana kupljeno obezbjeđenje pridodaje se potraživanjima Fonda.

promptna prodaja – terminska kupovina: prodata hartija od vrijednosti će biti uklonjena iz neto vrijednosti imovine, a tražena cijena plus T-dnevni srazmjerni raspon između cijene ponude i tražene cijene minus tržišna vrijednost prodate hartije od T- dana će se dodati obavezama.

- p) Potraživanja se priznaju u skladu sa računovodstvenim propisima koji važe za investicione fondove. Ako Depozitar smatra da je neko od potraživanja Fonda sumnjivo, ta činjenica se konstatuje i neto vrijednost imovine se umanjuje za iznos predviđenih gubitaka.

- q) Hartije od vrijednosti date u zajam se uklanjaju iz akcija i njihova tržišna vrijednost se dodaje potraživanjima.
- r) Pozajmljene hartije od vrijednosti se prebacuju u akcije, a obavezama se dodaje tržišna vrijednost pozajmljenih hartija od vrijednosti.
- s) Vrijednost sredstava čija je cijena izražena u valutama koje nisu valute emisije biće pretvorene u valutu emisije po zvaničnim srednjim kursovima na T-1 dan banke Magyar Nemzeti Bank. Strane valute koje ne nudi banka Magyar Nemzeti Bank će se vrednovati po unakrsnom kursu izračunatom na osnovu krajnjeg kursa USD/HUF i kursa USD/FX koji je naznačio Bloomberg za datu stranu valutu na posljednji raspoloživi dan na datum vrednovanja neto vrijednosti imovine.
- t) Obaveze se priznaju u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primjenjuju na investicione fondove. Vrijednost korišćenih usluga, a koje još nisu fakturisane (uključujući proporcionalne naknade za upravljanje fondom i naknade za nadzor) biće priznate kao obaveze.

Vrijednost obaveza čija je cijena izražena u valutama koje nisu valute emisije biće pretvorene u valutu emisije po zvaničnim srednjim kursovima na T-1 dan banke Magyar Nemzeti Bank. Strane valute koje ne nudi banka Magyar Nemzeti Bank će se vrednovati po unakrsnom kursu izračunatom na osnovu krajnjeg kursa USD/HUF i kursa USD/FX koji je naznačio Bloomberg za datu stranu valutu na posljednji raspoloživi dan na datum vrednovanja neto vrijednosti imovine.

Nelikvidna sredstva se vrednuju putem ekspertske procjene. Ekspertske cijene određuje Depozitar na osnovu posljednje poznate tržišne cijene posmatrane na glavnom tržištu datog finansijskog instrumenta, prilagođavajući cijene koristeći metodu koju bira Depozitar (poređenje tržišta sa visoko povezanim instrumentima, vrednovanje na osnovu diskontovanog protoka novca, primjena koeficijenta prilagođavanja koju definiše analiza scenarija).

I za sredstva koja su postala nelikvidna i za imovinu čiju je vrijednost teško utvrditi, Depozitar nastavlja uzimajući u obzir sljedeće kriterijume:

- Instrumenti se vrednuju po učestalosti koju definiše Politika vrednovanja, i vrednovanje uzima u obzir informacije dostupne na datom instrumentu, a procjenjuje i rizik neprodaje i rizike neplaćanja.
- Ukoliko do takvog rizika dođe, procijenjena vjerovatnoća njegove pojave će biti dio vrednovanja na srazmjernoj osnovi, gdje će knjigovodstvena vrijednost kontinuirano opadati.
- Ako je nemoguće prodati dati instrument i njegova prodaja nije vjerovatna čak ni u budućnosti, ili ako izdavalac postane insolventan, vrednovanje može uzeti u obzir opciju potpunog otpisivanja instrumenta.
- Ako nove, relevantne informacije o instrumentu postanu javno dostupne ili Depozitar dobije takve informacije, vrednovanje se ponavlja.
- Vrednovanje se redovno pregleda uz odobrenje Komiteta za vrednovanje, a period između dva vrednovanja ne smije da premaši 30 dana.

Vrednovanje posebnu pažnju posvećuje imovini čiju je vrijednost teško utvrditi, čija se procjena smatra predmetom posebne revizije jer postoji značajan rizik da procjena možda neće biti odgovarajuća.

Revizija se obavlja podložno odobrenju komiteta za vrednovanje kojim rukovodi Rukovodilac fonda, čiji su stalni članovi zaposleni koji ispunjavaju funkcije definisane u dominantnoj Politici vrednovanja:

- (i) predsjedavajući za upravljanje rizikom
- (ii) Predsjedavajući za administraciju
- (iii) Predsjedavajući za poslovanje
- (iv) Službenik zadužen za usklađenost sa regulativama

Politike i procedure vrednovanja opisuju proces revizije, uključujući dovoljne i odgovarajuće testove i provjere opravdanosti pojedinačnih vrijednosti. Opravdanost se mora ocijeniti u smislu postojanja odgovarajućeg nivoa objektivnosti. Ove provjere i kontrole mogu generalno obuhvatati sljedeće, u zavisnosti od vrste instrumenta i dostupnih metoda kontrole i izvora cijena (bez ograničavanja mogućnosti dodavanja dodatnih metoda sljedećim provjerama i kontrolama):

- a) provjera vrijednosti upoređivanjem cijena dobijenih od poslovnih partnera međusobno i između različitih perioda;
- b) potvrđivanje vrijednosti upoređivanjem ostvarenih cijena sa posljednjim knjigovodstvenim vrijednostima;
- c) uzimanje u obzir reputacije, dosljednosti i kvaliteta izvora procjene;
- d) poređenje sa vrijednostima trećeg lica;
- e) ispitivanje i dokumentovanje izuzetaka;

- f) isticanje i proučavanje odstupanja koja izgledaju neuobičajeno ili koja variraju u skladu sa referentnom vrijednošću definisanom za vrstu imovine;
- g) traženje zastarjelih cijena i srodnih parametara;
- h) upoređivanje sa cijenom povezanih sredstava ili hedžing transakcija u vezi sa tim;
- i) preispitivanje ulaznih podataka koji se koriste u modelu zasnovanim na cijenama, posebno onih za koje cijena modela pokazuje značajnu osjetljivost.

29. UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI DERIVATIVNIH TRANSAKCIJA

- a) Vrijednost kupljenih opcija će povećati neto vrijednost imovine, a prodane opcije će je smanjiti. Vrijednost opcije će biti srednja cijena T-2 dana izračunata na osnovu razlike između prodajne i kupovne cijene za opciju, a ako to nije dostupno, to će biti posljednja dostupna srednja cijena. Kada se procjena opcije zasniva isključivo na cijenama koje je odredio bilježnik, Rukovodilac fonda će redovno preispitivati prikladnost procjene opcije ili cijena na kojima se procjena zasniva, koristeći jedan od metoda ispitivanja i provjere iz člana 28.
- b) Vrijednost *svopova* jednaka je zbiru vrijednosti elementarnih transakcija koje čine svopove. Ako se elementarne transakcije ne mogu procijeniti kao što je gore navedeno, vrijednost svopa će biti procijenjena po vrijednosti koju navede agent za dostavljanje podataka koji daje ponude za konkretnu transakciju ili putem eksternog procjenitelja.
- c) *Fjučersi* se vrednuju se po zaključnoj cijeni berze posljednjeg dostupnog dana na datum vrednovanja neto imovine.
- d) *OTC devizne oročene transakcije* se vrednuju na osnovu promptne stope T-1 dana (srednji kurs MNB) i zaključnih međubankarskih kamatnih stopa navedenih u valutama o kojima je riječ posljednjeg dostupnog dana na datum vrednovanja neto imovine ili na osnovu oročene stope izračunate iz svop poena na međubankarskom tržištu.
- e) Tržišna vrijednost *ugovora o oročenoj kupovini* jednaka je razlici između zaključne tržišne vrijednosti osnovnog instrumenta posljednjeg dostupnog dana na datum vrednovanja neto imovine – umanjene za sadašnju vrijednost tokova gotovine koji se očekuju do realizacije oročene transakcije – i sadašnje vrijednosti cijene ponude na T-dan definisane oročenim ugovorom.
- e) Tržišna vrijednost *ugovora o oročenoj kupovini* jednaka je razlici između postojeće tržišne vrijednosti tražene cijene na T-dan definisane u oročenom ugovoru i zaključne tržišne vrijednosti osnovnog instrumenta posljednjeg dostupnog dana na datum vrednovanja neto imovine, umanjene za sadašnju vrijednost tokova gotovine koji se očekuju do realizacije oročene transakcije.

30. OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM

Odvajanje imovine Fonda koja je postala nelikvidna

Ako je više od 5 procenata imovine Fonda postalo nelikvidno, kako bi se obezbijedio princip jednakog tretmana investitora i da bi se održala kontinuirana distribucija, Rukovodilac fonda može odlučiti da izdvoji nelikvidnu imovinu u portfelju Fonda ili da odvoji udjele Fonda koje čine nelikvidna sredstva u okviru portfelja udjela fonda.

Kada se donese odluka o odvajanju, sredstva koja se smatraju nelikvidnim iskazuju se odvojeno od ostale imovine Fonda za potrebe izračunavanja neto vrijednosti imovine. Takođe, udjeli Fonda se raspoređuju među investitore u procentu koji predstavlja nelikvidna sredstva u neto vrijednosti imovine Fonda. Nakon odvajanja, udjeli Fonda koji sadrže nelikvidna sredstva biće označeni sa „IL“.

Udjeli fonda označeni sa „IL“ se ne mogu otkupiti.

Kada razlozi za odvajanje imovine prestanu da postoje, Rukovodilac fonda će odlučiti o prekidu odvajanja djelimično ili u cjelosti i zamijeniti udjele fonda sa oznakom „IL“ udjelima fonda na osnovu koeficijenta razmjene koji odgovara preovlađujućim cijenama udjela Fonda.

Rukovodilac fonda, u skladu sa odredbama o vanrednom objavljivanju podataka, mora obavijestiti investitore i Nadzorni organ o odvajanju imovine, o prestanku odvajanja djelimično ili u cjelini i razlozima za to. Godišnji i polugodišnji izvještaji Fonda sadrže detaljne informacije o sastavu izdvojene imovine.

Rukovodilac fonda će istovremeno sa objavljivanjem odluke o odvajanju obustaviti raspodjelu udjela fonda dok se odvajanje ne sprovede.

VI. Informacije koje se odnose na povraćaje

31. USLOVI I PRAVILA U VEZI SA PROCJENOM VRIJEDNOSTI I ISPLATOM DIVIDENDI

Fond neće isplaćivati prinose iz kapitalne dobiti, već će je u cjelini reinvestirati, u skladu sa investicionom politikom Fonda. Svaki kapitalni dobitak investitori će ostvariti kao razliku između nabavne i otkupne cijene svojih udjela u fondu.

32. DATUMI DISTRIBUCIJE

Nije primjenljivo.

33. OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM

Nije primjenljivo.

VII. Zaloga za zaštitu uloženog kapitala i garantovanje zarade, sredstva za njeno sprovođenje

34. ZALOGA ZA ZAŠTITU ULOŽENOG KAPITALA I GARANTOVANJA ZARADE

34.1 Bankarska garancija kojom se obezbjeđuje zaloga za zaštitu uloženog kapitala i garantovanje zarade

Nije primjenljivo.

34.2 Investiciona politika koja podržava zalogu za zaštitu uloženog kapitala i garantovanje zarade

Nije primjenljivo.

35. OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM

Nije primjenljivo.

VIII. Naknade i troškovi

36. NAKNADE I TROŠKOVI NA TERET FONDA I NAČIN NJIHOVE NAPLATE OD FONDA

36.1 *Naknade i troškovi koje je Fond dužan da plati Rukovodiocu fonda, opis načina obračuna i načina njihove naplate od Fonda, uslovi plaćanja*

Za obavljanje svoje djelatnosti i za druge usluge koje se ne kvalifikuju kao usluge posredovanja i usluge bez posredovanja navedene u nastavku, Rukovodilac fonda naplaćuje naknadu, koja ne može biti veća od 1% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje. Za udjele Fonda Serije „I”, Rukovodilac fonda ne naplaćuje nikakve naknade za upravljanje fondom.

Metoda naplate naknade za upravljanje fondom: Srazmjerni dio naknade za upravljanje fondom – obračunat za posljednju neto vrijednost imovine – zadužuje se na dnevnoj osnovi i postaje plativ od prvog dana nakon referentnog mjeseca.

Naknada za upravljanje fondom je definisana imajući u vidu činjenicu da su naknada za usluge posredovanja [tačka (a)] i usluge bez posredovanja [tačka (b)] kao što je navedeno u nastavku, troškovi koji se odnose na osnivanje, spajanje ili razdvajanje Fonda i izmjenu i dopunu Politike upravljanja fondom, i naknade za administrativne usluge koje se plaćaju Nadzornom organu već uključeni u naknadu; stoga se ne mogu direktno naplatiti Fondu:

- a) posredovane usluge:
 - aa) reklamiranje i promocija Fonda i udjela Fonda emitovanih od strane Fonda i komercijalne komunikacije u vezi sa njima;
 - ab) javna ponuda udjela fonda i usluga distributera angažovanih za njihovu kontinuiranu distribuciju;
- b) druge usluge bez posredovanja:
 - ba) obavljanje administrativnih zadataka navedenih u članu 7(2)(a) Zakona o kolektivnim ulaganjima,
 - (i) uključujući slučajeve u kojima bilo koji od ovih zadataka obavlja druga osoba na osnovu ugovora o zastupništvu koji ne predstavlja eksterno angažovanje (outsourcing); dakle, posebno:
 - računovodstveni zadaci

Ako kapital Fonda u prosjeku u periodu od tri mjeseca nije dostigao 50 procenata obaveznog minimuma početnog kapitala, Rukovodilac fonda ne može naplatiti naknadu za upravljanje Fondu sve dok sopstveni kapital Fonda ne dostigne 50 procenata obaveznog minimuma osnovnog kapitala u prosjeku za posljednja tri mjeseca. Troškovi nastali tokom perioda bez naknade neće se naknadno teretiti Fondu.

36.2 *Naknade i troškove koje je Fond dužan da plati Depozitaru, opis načina obračuna i načina njihove naplate od Fonda, uslovi plaćanja*

Godišnja depozitarna naknada koju Depozitar naplaćuje Fondu ne prelazi 0,06% neto vrijednosti imovine Fonda. Srazmjerni dio naknade Depozitara – obračunat za posljednju neto vrijednost imovine – zadužuje se na dnevnoj osnovi i postaje plativ posljednjeg bankarskog dana mjeseca nakon referentnog dana.

36.3 *Naknade i troškovi koje je Fond dužan da plati drugim licima ili trećim licima, opis načina obračuna i načina njihove naplate od Fonda, uslovi plaćanja*

Naknade koje Fond plaća revizoru

Revizor naplaćuje od Fonda revizorsku naknadu do najviše 10.000 evra godišnje. Srazmjerni dio revizorske naknade se obračunava dnevno, a plaća se na godišnjem nivou.

Naknade koje Fond plaća nadzornom organu

U skladu sa relevantnim zakonodavstvom, Fond plaća promjenljivu naknadu za nadzor Nadzornom organu. U vrijeme sačinjavanja Informativnog obavještenja (Brošure), godišnja varijabilna naknada za nadzor iznosila je 0,35% prosječne neto vrijednosti imovine Fonda, koju Fond prenosi na račun Nadzornog organa do posljednjeg dana u mjesecu koji slijedi za referentni kvartal.

Poseban porez na investicione fondove

U skladu sa važećim zakonskim propisima, Fond podliježe posebnom oporezivanju. Godišnja poreska stopa iznosi 0,05 odsto neto vrijednosti imovine Fonda umanjene za HUF vrijednost hartija od vrijednosti koje drži Fond, kao što je izračunato i definisano u relevantnom propisu. Poresku obavezu utvrđuje rukovodilac fonda tromjesečno do 20. dana u mjesecu nakon referentnog kvartala, a iskazuje i plaća na obrascu državnog poreskog organa.

37. *MOGUĆI TROŠKOVI ILI NAKNADE KOJI SE NAPLAĆUJU FONDU I INVESTITORIMA**Troškovi u vezi sa ulaganjem sredstava Fonda*

Svi troškovi, naknade i provizije nastali u vezi sa transakcijama Fonda i plaćeni pružaocima investicionih usluga, brokerima ili depozitaru, kao i troškovi koje naplaćuju klirinške kuće, izdavaoci LEI kodova i repozitorijumi transakcija i bankovni troškovi padaju na teret Fonda. Fond snosi i naknade za kredit i druge bankarske naknade po kreditima uzetim u ime Fonda.

Stopa navedenih troškova: maksimalno 0,5% od neto vrijednosti imovine Fonda godišnje.

Ostali troškovi i izdaci koje plaća Fond

Izuzev stavki navedenih u tački 36.1 koje se naplaćuju Fondu kao naknada za upravljanje fondom (kao naknada za posredničke usluge), Fond snosi sve troškove i izdatke nastale u vezi sa upravljanjem i njegovim investicijama, uključujući poreze i pravne troškove, kao i obaveze plaćanja nametnute Fondu na osnovu pravosnažnih sudskih odluka/zvaničnih odluka, uključujući troškove postupka i sve druge troškove i izdatke nastale u vezi sa postupkom, kao i troškove bilo kakve naplate potraživanja prema ili od strane Fonda.

Stopa navedenih troškova: maksimalno 0,5% od neto vrijednosti imovine Fonda godišnje.

Naknade i provizije koje se naplaćuju investorima za kupovinu, držanje i otkup udjela Fonda

Na prodajnim mjestima Distributera, provizije za prodaju, otkup, reinvestiranje i preraspodjelu naplaćuju se tokom kontinuirane raspodjele udjela Fonda, do maksimalnog iznosa navedenog u Politici upravljanja fondom i navedenog u važećim Najavama Distributera.

Maksimalna stopa provizija u vezi sa prodajom i otkupom udjela Fonda navedena je u tački 44.2 politike upravljanja fondom.

Distributer mora uplatiti kupljene udjele fonda na račun hartija od vrijednosti investitora koji se vodi kod distributera. Prodajna mjesta će naplaćivati naknade za upravljanje računom hartija od vrijednosti i sve druge usluge koje koristi investitor kao što je navedeno u Glavnoj objavi distributera (npr. naknada za prenos hartija od vrijednosti, naknada za prenos kredita, naknada za podizanje gotovine).

38. *UKOLIKO INVESTICIONI FOND ULAŽE 20 Odsto ILI VIŠE SVOJE IMOVINE U DRUGE KOLEKTIVNE INVESTICIONE ŠEME, MAKSIMALNE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE KOJE SE NAPLAĆUJU PO DRUGIM KOLEKTIVNIM INVESTICIJONIM ŠEMAMA U KOJE SE ULAŽE*

Maksimalne naknade za upravljanje ostalim kolektivnim investicijama ne smiju biti veće od 5%.

39. *USLOVI I TROŠKOVI PREBACIVANJA IZMEĐU INVESTICIONIH ODJELJAKA*

Nije primjenljivo.

40. *OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM*

Nije primjenljivo.

IX. Kontinuirana distribucija udjela Fonda

41. KUPOVINA UDJELA FONDA

Udjeli fonda se mogu kupiti lično, preko punomoćnika ili na način određen posebnim ugovorom zaključenim sa distributerom na prodajnim mjestima, uz plaćanje u valuti emisije.

41.1 Prihvatanje, izvršenje i realizacija naloga za kupovinu, vrijeme njihovog prihvatanja u toku dana (uključujući naloge za kupovinu primljene kod Glavnog distributera i ko-distributera)

Prilikom kupovine udjela fonda, uplata se obezbjeđuje sredstvima raspoloživim na bankovnom računu investitora koji se vodi u valuti emisije.

Broj udjela Fonda koji će biti kreditirani na račun investitora jednak je cijelom broju količnika iznosa marže – umanjeno za proviziju od prodaje – i neto vrijednosti imovine po udjelu izračunatog za dan realizacije trgovinske transakcije.

Ugovorom o pružanju usluga koji sadrži nalog precizira se iznos novca namijenjen za kupovinu udjela Fonda. U trenutku kupovine udjela Fonda, dan realizacije trgovinske transakcije je dan zaključenja ugovora. Na dan realizacije trgovinske transakcije (koji je ujedno i dan kupoprodajne transakcije), distributer kreditira na račun investitora onoliko udjela Fonda koliko je cijeli dio količnika kupovne cijene i neto vrijednosti imovine po udjelu izračunate za dan realizacije trgovinske transakcije, pod uslovom da je zbir kupoprodajne cijene i provizije od prodaje dostupan na bankovnom računu investitora koji se vodi u valuti emisije.

Nalozi za kupovinu se primaju tokom radnog vremena prodajnih mjesta, tokom radnog vremena za realizaciju trgovinskih transakcija.

Radno vrijeme pojedinih prodajnih mjesta može varirati; od investitora se traži da se raspitaju na određenom prodajnom mjestu.

Prilikom kupovine udjela Fonda, prodajno mjesto će naplatiti investitoru provizije i naknade navedene u Glavnoj objavi distributera.

41.2 Dan realizacije trgovinske transakcije za naloge za kupovinu

U trenutku kupovine udjela Fonda, dan realizacije trgovinske transakcije je dan zaključenja ugovora.

Slično tome, u slučaju **marketinga preko granica**, važiće gore definisan dan realizacije trgovinske transakcije.

41.3 Dan realizacije transakcije plaćanja za naloge za kupovinu

U slučaju kupovine udjela u Fondu, dan realizacije kupoprodajne transakcije je isti kao i dan realizacije trgovinske transakcije.

Slično tome, u slučaju **marketinga preko granica**, važiće gore definisan dan realizacije transakcije plaćanja. Ako dan trgovinske transakcije padne na praznik banke u inostranstvu, dan realizacije kupoprodajne transakcije za prekogranične transakcije se može produžiti za onoliko dana koliko traje praznik.

42. OTKUP UDJELA FONDA

42.1 Prihvatanje, izvršenje i realizacija naloga za otkup, vrijeme njihovog prihvatanja u toku dana (uključujući naloge za otkup primljene kod Glavnog distributera i ko-distributera)

Udjeli fonda mogu se otkupiti lično, preko punomoćnika ili na način određen posebnim ugovorom zaključenim sa Distributerom na prodajnim mjestima, zaduženjem računa hartija od vrijednosti.

U trenutku **otkupa** udjela Fonda, dan realizacije trgovinske transakcije je dan zaključenja ugovora. Prodajno mjesto realizuje isporuku sa investitorom na Dan realizacije trgovinske transakcije (koji je ujedno i Dan realizacije kupoprodajne transakcije).

Nalozi za otkup se primaju tokom radnog vremena prodajnih mjesta, tokom radnog vremena za realizaciju trgovinskih transakcija. Radno vrijeme pojedinih prodajnih mjesta može varirati; od investitora se traži da se raspitaju na određenom prodajnom mjestu.

Nakon otkupa udjela fonda, prodajno mjesto će naplatiti investitoru provizije i naknade navedene u Glavnoj objavi Distributera.

Slično tome, u slučaju **marketinga preko granica**, važiće gore definisan dan realizacije transakcije plaćanja. Ako dan trgovinske transakcije padne na praznik banke u inostranstvu, dan realizacije kupoprodajne transakcije za prekogranične transakcije se može produžiti za onoliko dana koliko traje praznik.

Prilikom otkupa iznos koji se plaća za udjele Fonda umanjen za proviziju za otkup i – u slučaju da se porez na kamatu plaća i na transakciju – važeći porez na kamatu će biti kreditiran na bankovni račun Klijenta koji se vodi kod Distributera u valuti emisije nakon potpisivanja kupoprodajnog ugovora.

42.2 Dan realizacije trgovinske transakcije za naloge za otkup

U trenutku otkupa udjela fonda, dan realizacije trgovinske transakcije je dan zaključenja ugovora.

Slično tome, u slučaju **marketinga preko granica**, važiće gore definisan dan realizacije trgovinske transakcije.

42.3 Dan realizacije kupoprodajne transakcije za naloge za otkup

U slučaju otkupa udjela fonda, dan realizacije kupoprodajne transakcije je isti kao i dan realizacije trgovinske transakcije.

Slično tome, u slučaju **marketinga preko granica**, važiće gore definisan dan realizacije transakcije plaćanja. Ako dan trgovinske transakcije padne na praznik banke u inostranstvu, dan realizacije kupoprodajne transakcije za prekogranične transakcije se može produžiti za onoliko dana koliko traje praznik.

43. DETALJNE ODREDBE ZA KONTINUIRANU DISTRIBUCIJU UDJELA FONDA

Rukovodilac fonda mora imenovati Glavnog distributera za prodaju udjela fonda tokom njihove kontinuirane distribucije. Ako su dodatni distributeri uključeni u distribuciju, oni će učestvovati u distribuciji kao ko-distributeri na osnovu ugovora zaključenog sa Glavnim distributerom i sa Rukovodiocem fonda, formirajući distributivni sindikat sa Glavnim distributerom. Svaku odredbu u Brošuri i Politici upravljanja fondom koja se odnosi na „Distributera“ treba shvatiti i kao da se odnosi na Glavnog distributera i ko-distributera, u zavisnosti od slučaja.

Distributer ima pravo da angažuje posrednika za prodaju i otkup udjela fonda. Na posrednika se primjenjuju odredbe iz člana 111–116, 123(1)(e), 123(4)(a) i 159(2)–(5) Zakona o investicionim društvima. Distributer je odgovoran investitorima za djelatnost posrednika kojeg je angažovao kao za obavljanje svoje djelatnosti.

Distribucijska cijena udjela fonda zasniva se na neto vrijednosti imovine po udjelu fonda po seriji.

Osim obustave ili privremenog obustavljanja distribucije ili, u vezi sa Distributerom u pitanju, obustave rada servisa za korisnike Distributera, Distributer će prihvatiti naloge za kupovinu i otkup udjela Fonda date serije, koje emituje Fond na dan trgovanja, tokom sati trgovanja na prodajnim mjestima navedenim za distribuciju udjela fonda dotične serije, u slučaju Serije „I“ koja podliježe ograničenju koje je postavio Rukovodilac fonda u vezi sa obimom investitora koji mogu steći udio fonda Serije „I“ tokom primarne distribucije (ograničeno na profesionalne investitore kojima se obratio Rukovodilac fonda).

Nalozi za kupovinu i otkup podnijeti od strane investitora u skladu sa gore navedenim i primljeni u vrijeme trgovanja relevantnog prodajnog mjesta će biti realizovani za isti dan trgovanja kao dan realizacije trgovinske transakcije, a naknada za realizovane naloge će biti kreditirana ili isplaćena investitorima istog dana trgovine, kao dana realizacije kupoprodajne transakcije.

Tokom kontinuirane distribucije, investitorima se može naplaćivati provizija od prodaje ili otkupna provizija, koja se, djelimično ili u cjelosti, duguje Fondu, Distributeru ili Rukovodiocu fonda (za više pojedinosti pogledajte odjeljak 44.2 u nastavku). Investitor će biti unaprijed obaviješten o stopama takvih provizija. Načelo jednakog tretmana neće biti narušeno ako naknade ili provizije koje se naplaćuju investitorima za usluge kontinuirane distribucije određuju distributeri, ili ako Rukovodilac fonda definiše različite ugovorne uslove za različite distributere.

Distributer je odgovoran za raspodjelu iznosa među imaoциma udjela prilikom kupovine ili otkupa udjela ili po prestanku rada Fonda. Distributer koji vrši aktivnosti distribucije je odgovoran investitorima za izvršenje naloga za kupovinu ili otkup tokom kontinuirane distribucije. Glavni distributer ostaje odgovoran za pitanja koja se tiču prodaje

udjela fonda i koja spadaju u njegovu nadležnost u skladu sa Ugovorom o glavnom distributeru zaključenom sa Rukovodiocem fonda čak i ako Glavni distributer nije postupajući distributer u predmetnim transakcijama.

43.1 Ograničenje prometa

Nije primjenljivo.

43.2 Procedura koju treba slijediti nakon dostizanja limita za promet, specifične pojedinosti na osnovu kojih se može nastaviti stavljanje na tržište

Nije primjenljivo.

44. ODREĐIVANJE KUPOPRODAJNE CIJENE I OTKUPNE CIJENE UDJELA FONDA

Udjeli fonda se kupuju i otkupljuju, u valuti emisije, po neto vrijednosti imovine fonda po udjelu koja se primjenjuje na dan realizacije trgovinske transakcije.

44.1 Način i učestalost obračuna takvih cijena

Depozitar definiše neto vrijednost imovine koja određuje dnevnu cijenu T-dana u valuti emisije, i objavljuje se na službenom mjestu obavješćavanja najkasnije drugog dana trgovinske transakcije u Mađarskoj nakon T-dana. Neto vrijednost imovine se obračunava za svaki dan transakcije.

44.2 Informacije u vezi sa najvećim iznosom naknada koje se odnose na kupovinu i otkup udjela fonda, sa naznakom da li se takva naknada plaća Fondu, Distributeru ili Rukovodiocu fonda

Naknada za naloge za kupovinu na prodajnim mjestima u vezi sa glavnim distributerom za udjele fonda serije „A” iznosi do 5% iznosa porudžbine, maksimalno 250 evra, kako je navedeno u primjenjivim najavama, koje se u potpunosti plaćaju glavnom distributeru.

Naknada za naloge za otkup na prodajnim mjestima u vezi sa glavnim distributerom za udjele fonda serije „A” iznosi do 5% iznosa porudžbine, maksimalno 250 evra, kako je navedeno u primjenjivim najavama, koje se u potpunosti plaćaju glavnom distributeru.

Provizija od prodaje se ne naplaćuje za udjele fonda serije „I” (profesionalni investitori).

Tokom kontinuirane raspodjele udjela fonda u slučaju transakcija izvršenih na prodajnim mjestima navedenim u aneksima 2.c – 2.k Politika upravljanja fondom, stopa provizije za prodaju i otkup ne prelazi 5% uloženog iznosa, odnosno iznosa otkupa, i zadržavaju je u cjelosti ko-distributeri.

Gore navedene provizije za prodaju i otkup su maksimalne vrijednosti koje se naplaćuju; u nekim slučajevima investitor može platiti manje. Detaljne informacije o naplaćenim provizijama obuhvaćene su Glavnom objavom distributera.

Upravljanje računom hartija od vrijednosti

Distributer mora uplatiti kupljene udjele fonda na račun hartija od vrijednosti investitora koji se vodi kod distributera. Tokom kontinuirane distribucije, Distributer otkupljuje samo investicione udjele na računu hartija od vrijednosti investitora koji se vodi kod Distributera.

Za uslugu upravljanja računom hartija od vrijednosti, prodajno mjesto će naplaćivati naknade navedene u Glavnoj objavi distributera.

45. NAZNAKA REGULISANIH TRŽIŠTA NA KOJIMA SU UDJELI FONDA KOTIRANI ILI NA KOJIMA SE TRGUJE ISTIM

Udjeli fonda neće biti primljeni na regulisana tržišta. Distributer je odgovoran investitorima za izvršenje naloga za kupovinu ili otkup tokom kontinuirane distribucije.

46. NAZNAKA DRŽAVA U KOJIMA SE UDJELI FONDA STAVLJAJU NA TRŽIŠTE

Trenutno, udjele Fonda distribuiraju Glavni distributer i ko-distributeri isključivo na teritoriji Mađarske. Nakon pasoširanja i dobijanja marketinške dozvole za Fond, udjeli Fonda takođe postaju dostupni u inostranstvu (u drugoj državi unutar EEA ili nekoj trećoj državi).

47. OSTALE INFORMACIJE U VEZI SA DATOM TEMOM

Nije primjenljivo.

X. Dodatne informacije u vezi sa Fondom**48. UČINAK FONDA U PRETHODNIM PERIODIMA**

Neto vrijednost imovine Fonda 31. 12. 2024. godine: 891.964.187 EUR

Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2010 - 30. 12. 2011:	4,68%
Povrat sredstava obračunat za period 30. 12. 2011 - 28. 12. 2012:	3,44%
Povrat sredstava obračunat za period 28. 12. 2012 - 31. 12. 2013:	1,45%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2013 - 31. 12. 2014:	0,7%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2014 - 31. 12. 2015:	0,7%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2015 - 31. 12. 2016:	-0,28%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2016 - 31. 12. 2017:	-0,62%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2017 - 31. 12. 2018:	-0,61%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2018 - 31. 12. 2019:	-0,54%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2019 - 31. 12. 2020:	-0,7%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2020 - 31. 12. 2021:	-0,74%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2021 - 31. 12. 2022:	-1,32%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2022 - 31. 12. 2023:	4,42%
Povrat sredstava obračunat za period 31. 12. 2023 - 31. 12. 2024:	3,84%

Prethodni učinak Fonda nije garancija za njegov budući učinak ili povraćaj investicije.

49. USLOVI POVLAČENJA UDJELA FONDA

Nije primjenljivo.

50. OKOLNOSTI U KOJIMA SE MOŽE ODLUČITI O PRESTANKU POSTOJANJA FONDA, POSEBNO U ODNOSU NA PRAVA INVESTITORA

Odluku o otvaranju postupka za prestanak rada Fonda donosi Rukovodilac fonda ili nadzorni organ.

U skladu sa članom 75(2) Zakona o kolektivnim ulaganjima, postupak raspuštanja mora se pokrenuti ako:

- „a) neto vrijednost imovine javno dostupnog otvorenog investicionog fonda bude ispod dvadeset miliona forinti u prosjeku tokom perioda od tri mjeseca;
- b) neto vrijednost imovine investicionog fonda postane negativna;
- c) Organ je povukao ovlaštenje rukovodioca investicionog fonda za obavljanje aktivnosti upravljanja investicionim fondom;

- d) Organ je naložio rukovodiocu investicionog fonda da prenese upravljanje investicionim fondom; međutim, nijedan drugi rukovodilac investicionog fonda nije pristao da preuzme takve funkcije upravljanja;
- e) uslovi za raspodjelu ostaju nezadovoljavajući nakon obustave raspodjele investicionih udjela ili obustave otkupa investicionih udjela.”

Postupak raspuštanja će se automatski otvoriti u slučajevima navedenim u članu 75(3) Zakona o kolektivnim ulaganjima, od kojih slučaj opisan u podstavu (b) može biti relevantan za Fond:

„b) po prijemu naloga za otkup od svih investitora za otkup svih investicionih udjela;“

Pravila raspuštanja koja se primjenjuju na Fond kao otvoreni investicioni fond prema Zakonu o kolektivnim ulaganjima:

O donošenju odluke o otvaranju postupka raspuštanja, Rukovodilac fonda će odmah obavijestiti nadzorni organ, kao i investitore i povjrioce Fonda posebnim obavještenjem.

Postupak raspuštanja u skladu sa članom 75(2)(c)–(d) Zakona o kolektivnim ulaganjima sprovodi depozitar.

U toku postupka raspuštanja, Fond nastavlja sa radom u skladu sa opštim odredbama, uz odstupanje:

- a) neto vrijednost imovine investicionog fonda utvrđuje se jednom mjesečno i objavljuje se u skladu sa opštim pravilima, sa naznakom da je fond u fazi raspuštanja;
- b) obustavlja se kontinuirana raspodjela investicionih udjela, a u slučaju zatvorenih fondova ne mogu se izdavati novi investicioni udjeli;
- c) prihodi od prodaje imovine investicionog fonda mogu se ulagati isključivo u likvidna sredstva, dok se ne završi obavještanje o raspuštanju.

U postupku raspuštanja finansijski instrumenti uključeni u imovinu investicionog fonda moraju biti prodati u roku od 1 mjeseca. U slučaju finansijskih instrumenata imovina se nudi po preovlađujućoj tržišnoj cijeni. Rok za prodaju može se produžiti po ovlašćenju Nadzornog organa u interesu investitora za 3 mjeseca u slučaju finansijskih instrumenata i za 6 mjeseci u slučaju druge imovine.

Po prijemu sredstava od prodaje imovine investicionog fonda u cjelosti i nakon izmirenja svih obaveza, sastavlja se obavještenje o prestanku rada u roku od 5 radnih dana. Obavještenje o prestanku rada dostavlja se Organu i istovremeno se stavlja na raspolaganje investitorima. Obavještenje o prestanku rada mora da sadrži najmanje podatke navedene u Aneksu 4 Zakona o kolektivnim ulaganjima. Nakon objavljivanja obavještenja o raspuštanju može početi isplata sredstava.

Na zahtjev upravnika investicionog fonda, Organ briše fond iz registra narednog dana od dana podnošenja obavještenja o prestanku rada. Investicioni fond se smatra ugašenim povlačenjem iz registra.

Ako je kapital investicionog fonda pozitivan, prihod od prodaje imovine investicionog fonda, ako ostane kapital nakon odbitka dugova i obaveza fonda, raspoređuje se među investitorima prema procentu vrijednosti njihovih investicionih udjela.

U postupku raspuštanja, investitorima se mogu izvršiti avansne uplate iz sredstava ostvarenih prodajom imovine, odnosno sa žiro računa investicionog fonda, ako je njegovo stanje pozitivno. Odluka o avansnom plaćanju će biti objavljena u posebnom obavještenju. Prevmene otplate će biti srazmjerno u skladu sa neto vrijednošću imovine investicionih udjela koji se drže. Iz sredstava izdvojenih za pokriće obaveza investicionog fonda (potraživanja povjerilaca od investicionog fonda) ne vrši se avansna uplata.

Depozitar mora početi sa raspodjelom sredstava koja su na raspolaganju investitorima u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja obavještenja o raspuštanju Organu, uzimajući u obzir uplate izvršene u skladu sa gore navedenim. Početak raspodjele sredstava objavljuje se posebnim obavještenjem. Sredstva namijenjena za isplatu investitorima depozitar stavlja na diskrecioni račun do uplate.

Ako je kapital investicionog fonda negativan, potraživanja povjerilaca će se namiriti prema redosljedu namirenja definisanih Zakonom XLIX iz 1991. o stečajnom i likvidacionom postupku („Zakon o stečaju“), do raspoloživog iznosa.

Imovina u portfelju Fonda ne smatra se vlasništvom Rukovodioca fonda i ne može se koristiti za namirenje povjerilaca Rukovodioca fonda.

51. BILO KOJE DRUGE INFORMACIJE POTREBNE DA BI INVESTITORI MOGLI DA DONESU INFORMISANU ODLUKU O INVESTICIJI KOJA IM SE PREDLOŽI

U skladu sa odredbama Uredbe (EU) 2015/2365 Evropskog parlamenta i Savjeta od 25. novembra 2015. godine o transparentnosti transakcija finansiranja hartija od vrijednosti i ponovnog korišćenja i izmjene i dopune Uredbe (EU) br. 648/2012, Rukovodilac fonda obezbjeđuje sljedeće informacije u vezi sa Fondom:

Opšti opis transakcija finansiranja hartija od vrijednosti i svopova ukupnog prinosa koje koristi Fond i obrazloženje za njihovu upotrebu.	Fond ne izvršava svopove sa ukupnim prinosom. Opšti opis transakcija finansiranja hartija od vrijednosti koje primjenjuje Fond (reotkupni i obrnuti repo ugovori, transakcije ponovne prodaje i transakcije ponovne kupovine, kao i transakcije davanja/pozajmljivanja hartija od vrijednosti) je naveden u Odjeljku 13 Politike upravljanja fondom. Transakcije se koriste u cilju promovisanja implementacije investicione strategije opisane u Odjeljku 12 Politike upravljanja fondom.
Sveobuhvatni podaci koje treba dostaviti za svaku vrstu transakcija finansiranja hartija od vrijednosti	
Vrste imovine koja im može biti predmet takvih transakcija	Državne hartije od vrijednosti i hartije od vrijednosti za koje garantuje država, bankarski depoziti, hipotekarne obveznice i druge obezbijeđene obveznice, ostale dužničke hartije od vrijednosti, akcije, hartije od vrijednosti za kolektivna ulaganja
Maksimalni procenat imovine Fonda (neto vrijednost imovine) pod upravljanjem koji može biti predmet takvih transakcija	100%
Očekivani procenat sredstava Fonda (neto vrijednost imovine) pod upravljanjem koji može biti predmet takvih transakcija	0–100%
Kriterijumi koji se koriste za odabir ugovornih strana (uključujući pravni status, zemlju porijekla, minimalni kreditni rejting)	Finansijske institucije država članica EEA ili država članica OECD u kategoriji minimalnog kreditnog rejtinga
Prihvatljivi kolateral	Gotovina i hartije od vrijednosti izdavaoca države članice EEA ili OECD sa kreditnim rejtingom u kategoriji minimalnog ulaganja, bez sudskih sporova, tereta i potraživanja i bez ograničenja u prenosivosti, koji su vlasništvo obveznika kolaterala
Procjena vrijednosti kolaterala	Kolateral se vrednuje korišćenjem dnevnih tržišnih vrijednosti po sljedećoj prihvatljivoj vrijednosti: • 100% za gotovinu • u slučaju mađarskih državnih hartija od vrijednosti, po ulaznoj cijeni koju objavljuje Magyar Nemzeti Bank ili po najboljoj kupovnoj cijeni koju objavljuje Agencija za upravljanje državnim dugom • po ulaznoj vrijednosti navedenoj u okvirnim sporazumima ili pojedinačnim ugovorima u slučaju drugih hartija od vrijednosti U svim slučajevima, okvirni sporazumi preciziraju minimalni nivo tržišne vrijednosti kolaterala na koji je davalac kolaterala obavezan da dopuni kolateral. Za vrste transakcija koje su navedene u zakonskim propisima ili dogovorene od strane ugovornih strana, okvirni sporazumi će imati dnevnu promjenljivu maržu.
Rizici vezani za transakcije	<i>Kreditni rizik:</i> potencijalno neizvršenje obaveza izdavaoca dužničkih hartija od vrijednosti može dovesti do kolapsa ili

	čak do potpunog eliminisanja tržišne vrijednosti takve imovine u portfelju Fonda. <i>Rizik likvidnosti:</i> likvidnost određenih hartija od vrijednosti može biti manja od poželjne, što znači da je teško naći kupce/prodavce za takve instrumente. Kao rezultat toga, određenim hartijama od vrijednosti koje rukovodilac fonda želi da proda može biti teško raspolagati.
Kako se čuvaju sredstva koja su predmet transakcija i primljeni kolateral.	Sredstva i primljeni kolateral se čuvaju u Depozitaru
Ograničenja ponovne upotrebe kolaterala	Sredstva obezbjeđenja mogu se koristiti isključivo u slučajevima i pod uslovima predviđenim okvirnim sporazumima.
Politika podjele prinosa ostvarenog od transakcija finansiranja hartija od vrijednosti	Prihodi od transakcija finansiranja hartija od vrijednosti (prinos, naknade) se u cjelosti plaćaju Fondu; transakcione naknade (plative kamate) snosi Fond. Nema drugih naknada i troškova koje snosi Fond, osim navedenih.

Rukovodilac fonda pruža sljedeće informacije u skladu sa članom 7(1) UREDBE (EU) 2019/2088 Evropskog parlamenta i Savjeta od 27. novembra 2019. o objelodanjivanju podataka u vezi sa održivošću u sektoru finansijskih usluga:

Pored rizika održivosti, još jedan važan aspekt je glavni nepovoljan uticaj na održivost (*Principal Adverse Impact – PAI*). Nepovoljan uticaj na održivost se definiše kao negativan ishod osnovnog ulaganja u proizvod na faktore održivosti, tj. ulaganja u Fond mogu imati direktan ili indirektan negativan uticaj na faktore održivosti (kao što su kvalitet vazduha, biodiverzitet, voda za piće, ljudska prava, uslovi rada i dr.).

Rukovodilac fonda razmotriće negativan uticaj svojih investicionih odluka na faktore održivosti u vezi sa ovim fondom.

Ovo se radi primjenom takozvane liste isključenja i ograničenja, pri čemu Rukovodilac fonda postavlja limite ulaganja za *duvan, alkohol, kockanje, eksploataciju uglja i autoritarne režime*. Pored, i djelimično preklapajući se sa listama isključenja, Rukovodilac fonda prati sljedeće PAI prilikom donošenja odluka o ulaganju:

- PAI 4 – Izloženost kompanijama aktivnim u sektoru fosilnih goriva
- PAI 14 – Izloženost kontroverznom oružju (protivpješadijske mine, kasetne bombe, hemijsko oružje i biološko oružje)
- PAI 16 – Zemlje u koje se ulaže podložne kršenju društvenih normi

Pored navedenog, a u skladu sa relevantnim zakonskim uslovima, Rukovodilac fonda mora u periodičnom izvještaju dostaviti informacije o kretanju svih obaveznih indikatora i, pored obaveznih indikatora, o kretanju sljedećih indikatora:

Ostali indikatori glavnih negativnih uticaja na faktore održivosti:

DODATNI KLIMATSKI I DRUGI INDIKATORI UTICAJA NA ŽIVOTNU SREDINU:

Emisije vode, otpada i materijala:

13. Procenat otpada koji se ne reciklira

DODATNI INDIKATORI PITANJA KOJI SE TIČU DRUŠTVA I RADA, POŠTOVANJA LJUDSKIH PRAVA, I BORBE PROTIV MITA I KORUPCIJE:

Pitanja koja se tiču društva i rada:

1. Investiranje u preduzeća koja nemaju polise kojima bi se spriječile nezgode na radnom mjestu

Dodatni indikator glavnih negativnih uticaja na faktore održivosti:

KLIMATSKI I DRUGI INDIKATORI UTICAJA NA ŽIVOTNU SREDINU

Emisije:

4. Investiranje u preduzeća bez inicijativa o smanjenju emisija ugljenika

Način na koji se razmatraju uticaji na održivost i korišćeni indikatori navedeni su u *Politici upravljanja rizikom održivosti* Rukovodioca fonda, čiji su detalji dostupni u ovoj izjavi (*Izjava o štetnom uticaju investicija na faktore održivosti i primjeni politike analize svih relevantnih činjenica i angažovanosti*): <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/Fenntarthatóság>

Informacije o trendovima negativnih uticaja na održivost dostupne su na veb stranici Rukovodioca fonda zajedno sa godišnjim izvještajem Fonda: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/Fooldal>

U skladu sa članom 7. UREDBE (EU) 2020/852 EVROPSKOG PARLAMENTA I SAVJETA od 18. juna 2020. godine o uspostavljanju okvira za omogućavanje održivog ulaganja i izmjenama i dopunama Uredbe (EU) 2019/2088, Rukovodilac fonda ovim obezbjeđuje sljedeće informacije:

Trenutno, ulaganja Fonda ne smatraju kriterijume koje je definisala Evropska unija za ekonomske aktivnosti održivim sa ekološke tačke gledišta.

XI. Podaci o organizacijama koje učestvuju

52. PODACI O KOMPANIJI RUKOVODIOCA FONDA

52.1 Naziv kompanije

Rukovodilac Fonda je OTP Fund Management Ltd. Njegov pravni oblik je: privatna kompanija sa ograničenom odgovornošću.

52.2 Sjedište

Sjedište Rukovodioca Fonda: H-1026 Budapest, Riadó u. 1–3.

Broj telefona Rukovodioca fonda: +36 (1) 412 8300, fax: +36 (1) 412 8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

52.3 Matični broj Rukovodioca Fonda

Rukovodilac fonda je registrovan od strane Suda registra preduzeća Okružnog suda Budimpešta-glavni grad pod registarskim brojem Cg. 01-10-043959.

53. PODACI O DEPOZITARU

53.1 Naziv i pravni oblik Depozitara

Depozitar Fonda je UniCredit Bank Hungary Zrt. Njegov pravni oblik je: privatna kompanija sa ograničenom odgovornošću.

53.2 Sjedište Depozitara

Sjedište UniCredit Bank Hungary Zrt.: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

53.3 Matični broj Depozitara

Kompanija je registrovana pod brojem Cg. 01 10 041348 u Registru kompanija suda u Budimpešti-Regionalni sud za glavni grad.

53.4 Zadaci depozitara

U skladu sa članom 64(1) Zakona o kolektivnim ulaganjima, rukovodilac fonda je dužan da naruči usluge depozitara, koji – u skladu sa članom 64(3) Zakona o kolektivnim ulaganjima – može biti institucija definisana u članu 4(1)(68)(b) Zakona o kolektivnim ulaganjima.

U skladu sa Odjeljkom 62(6) Zakona o kolektivnim ulaganjima, u izvršenju svoje uloge Depozitara Fonda, Depozitar obavlja, naročito, sljedeće usluge:

- a) čuvanje i upravljanje u vezi sa deponovanim finansijskim instrumentima i dokumentima koji sadrže prava koja proizilaze iz finansijskih instrumenata, i vođenje računa koji sadrži evidenciju o hartijama od vrijednosti Fonda, račun hartija od vrijednosti, račun za plaćanje i račun klijenta;
- b) izvršavanje uputstva dobijena od rukovodioca fonda u vezi sa finansijskim instrumentima Fonda, osim ako su u suprotnosti sa bilo kojim važećim zakonom ili krše Politiku upravljanja fondom;
- c) vršenje procjene imovine i obaveza i određivanje ukupne neto vrijednosti imovine Fonda kao i za svaki pojedinačni kolektivni finansijski instrument;
- d) nadgledanje usklađenosti Fonda sa investicionim odredbama definisanim u važećim zakonima i u Politici upravljanja fondom;
- e) obezbjeđivanje da se prodaja, otkup i poništenje kolektivnih investicionih instrumenata vrše u skladu sa važećim zakonom i Politikom upravljanja fondom;
- f) obezbjeđivanje da se u transakcijama koje uključuju imovinu Fonda i u raspodjeli kolektivnih investicionih instrumenata svaka naknada doznači Fondu u uobičajenim rokovima postavljenim u skladu sa fer praksom tržišta;
- g) obezbjeđivanje da se prihodi Fonda koriste u skladu sa zakonskim propisima i Politikom upravljanja fondom.

54. INFORMACIJE O REVIZORU I NJEGOVE DUŽNOSTI

Revizor Fonda je kompanija Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (matični broj kompanije: 01-09-267553, registrovana od strane Suda za kompanije, Budimpešta-glavni grad, Regionalni sud), sjedište: H-1132 Budapest, Váci út 20. Odgovorno lice za reviziju je János Varga, (broj članske karte u Revizorskoj komori: 007319). Revizor je dužan da:

- izvrši pregled (reviziju) Godišnjeg izvještaja Fonda i dostavi komentare na isti u svijetlu revizije u skladu sa važećim računovodstvenim pravilima, zakonima koji se primjenjuju na investicioni fond i Zakonom LXXXV iz 2007. o Komori revizora Mađarske, o aktivnostima revizora i o javnom nadzoru nad revizorima;
- vrši dodatne dužnosti određene za revizora u zakonodavstvu koje se primjenjuje na investicione fondove; stoga, posebno, obavijesti Nadzorni organ u slučajevima definisanim u članu 194. stav 1. Zakona o kolektivnim ulaganjima, odnosno o svakoj činjenici za koju je revizor koji obavlja reviziju investicionog fonda saznao a kojem je odgovoran:
 - da takva činjenica rezultira kvalifikovanim ili negativnim revizorskim mišljenjem, ili odricanjem od mišljenja od strane zakonskog revizora;
 - da takva činjenica predstavlja materijalno kršenje zakona ili Politike upravljanja investicionim fondom, ili da preduprijedi bilo kakvo neposredno kršenje takvih propisa;
 - da takva činjenica predstavlja materijalnu povredu Zakona o kolektivnim ulaganjima ili drugih propisa, odnosno internih akata berze, klirinške kuće ili centralnog registra hartija od vrijednosti;
 - da naznači da aktivnosti rukovodioca investicionog fonda ne garantuju interes investitora;
 - da takva činjenica rezultira značajnim razlikama u mišljenjima između revizora i rukovodstva rukovodioca investicionog fonda u vezi sa pitanjima koja utiču na solventnost, prihode, objelodanjivanje podataka ili računovodstvo investicionog fonda, a koja se smatraju bitnim sa stanovišta poslovanja.

da bude na raspolaganju Nadzornom organu i u svim slučajevima koji nisu gore navedeni ako Nadzorni organ zatraži informacije od revizora.

55. PODACI O BILO KOM SAVJETNIKU

U ovom trenutku, rukovodilac fonda ne angažuje savjetnika čija se naknada isplaćuje iz sredstava investicionog fonda.

56. INFORMACIJE O DISTRIBUTERU I NJEGOVE DUŽNOSTI

56.1 Glavni distributer fonda

Glavni distributer fonda je OTP Bank Plc., kreditna institucija koja pruža sveobuhvatne bankarske usluge. Kompanija je registrovana pod brojem 01-10-041585 od strane Gradskog suda u Budimpešti kao Suda za registraciju (trenutno: Sud za registraciju kompanija Regionalnog suda Budimpešta-glavni grad).

Dužnosti Glavnog distributera:

Glavni distributer je dužan da obavlja poslove distribucije u vezi sa ponudom i kontinuiranom raspodjelom udjela fonda emitovanih od strane Fonda, kao što je definisano zakonom, kao i Brošuram i Politikom upravljanja fondom. Ovi zadaci distribucije, u skladu sa članom 108(1)–(2) i 127(1)–(3) Zakona o kolektivnim ulaganjima, obuhvataju prodaju i otkup udjela fonda, te isplate iz distribuirane kapitalne dobiti i/ili kapital Fonda oličen nominalnom vrijednošću udjela Fonda. U vezi sa navedenim poslovima, Glavni distributer stavlja na raspolaganje investitorima, na zakonom propisan način, akte Fonda koji su važeći za informisanje investitora i redovna i vanredna obavještenja koja se objavljuju u ime Fonda.

Pored gore navedenog, Glavni distributer je izdao izjavu – koja čini Odjeljak 14. Brošure Fonda – da su podaci i izjave sadržane u Brošuri vjerne činjenicama i da ne prikrivaju nikakve činjenice ili podatke koji su relevantni za procjenu predmetnih hartija od vrijednosti i posebne situacije izdavaoca (tj. Fonda), i da će Glavni distributer snositi – zajedno sa rukovodiocem fonda koji djeluje u ime OTP EUR Kratkoročnog fonda koji emituje udjele fonda – zajedničku odgovornost prema imaoču udjela u fondu za bilo kakvu štetu proisteklu iz potencijalno obmanjujućih informacija sadržanih u Brošuri ili zbog uskraćivanja informacija.

56.2 Ko-distributeri Fonda

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Sjedište: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Matični broj Kompanije: 01-10-041348

Concorde Értékpapír Zrt.

Sjedište: H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Matični broj Kompanije: 01-10-043521

Raiffeisen Bank Zrt.:

Sjedište: H-1133 Budapest, Váci út 116–118.
matični broj kompanije: 01-10-041042

SPB Befektetési Zrt.:

Sjedište: H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
Matični broj Kompanije: 01-10-044420

DSK Bank AD – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

Sjedište: 1036 Sofija, 19 Moskovska St., Bugarska
Matični broj Kompanije: Br. 756/1999 - 121830616

OTP banka d.d. (OTP bank Slovenija) – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

Sjedište: Slovenska cesta 58., 1000 Ljubljana, Slovenija
Matični broj Kompanije: Br. 5860580000

OTP banka d.d. (OTP Bank Hrvatska) – Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda.

Sjedište: Split, Domovinskog rata 61, Hrvatska
Matični broj Kompanije: Br. 060000531

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

Sjedište: Bulevar Revoukcije 17, Podgorica, Crna Gora
Registrovano od strane Centralnog registra privrednih subjekata sa matičnim brojem 4-0001633

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.

Sjedište: Bulevardi "Bajram Curri", Godina "Down Town", kt.8, Tirane, Albania
Registrovano matičnim brojem: NUIS K41424801U

57. PODACI O PROCJENITELJIMA NEKRETNINA

Nije primjenljivo.

58. INFORMACIJE KOJE SE ODNOSI NA GLAVNE BROKERE

58.1 Naziv glavnog brokera

Nije primjenljivo.

58.2 Opis bilo kakvih materijalnih aranžmana sa glavnim brokerima Fonda i način na koji se upravlja sukobima interesa u vezi sa tim

Nije primjenljivo.

59. OPIS AKTIVNOSTI DELEGIRANIH (OUTSOURCED) TREĆIM LICIMA, IDENTIFIKACIJA POTENCIJALNIH SUKOBA INTERESA

Rukovodilac fonda može angažovati treća lica za efikasnije obavljanje svojih aktivnosti.

Rukovodilac fonda angažuje treća lica za obavljanje poslova navedenih u članu 7(2)(a)(aa) Zakona o kolektivnim ulaganjima [pravne i računovodstvene usluge] i za obavljanje IT poslova. Posljednje, međutim, ne predstavljaju eksterne usluge prema članu 41(11)(b) Zakona o kolektivnim ulaganjima, koji predviđa da pružanje usluga koje ne čine dio upravljanja investicionim fondovima, uključujući pružanje pravnih usluga, usluge poreskog savjetovanja, usluge isporuke, razvoj računarskog sistema, hostovanje i održavanje računarskih sistema, obuka i dalji razvoj osoblja, usluge naplate, obračun plata i knjigovodstvene usluge, kao i usluge obezbjeđenja prostorija i osoblja UAIF-a koje obezbjeđuje treće lice neće biti prepoznate kao outsourcing.

60. ZA UCITS, OPIS OBAVEZA DEPOZITARA, OPIS POTENCIJALNIH KONFLIKATA INTERESA I DELEGIRANIH AKTIVNOSTI (OUTSOURCED) OD STRANE DEPOZITARA

Zadaci Depozitara su detaljno opisani u Odjeljku 53 Politike upravljanja fondom.

Depozitar neće za Fond obavljati poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Fonda, investitora u Fond, Rukovodioca fonda i njega samog, osim ako je Depozitar funkcionalno i hijerarhijski razdvojio obavljanje poslova depozitara od svojih drugih potencijalno konfliktnih zadataka, a potencijalni sukobi interesa se na odgovarajući način identifikuju, upravljaju, prate i objelodanjuju investitorima Fonda. Pod depozitarnim ugovorom, Depozitar ima pravo outsourcing-a nekih svojih funkcija trećim licima ako su ispunjeni uslovi iz Zakona o kolektivnim ulaganjima. Na odgovornost Depozitara neće uticati činjenica da su neke depozitarne funkcije koje se tiču imovine Fonda delegirane trećim licima. Rukovodilac fonda će Investitorima učiniti dostupnim informacije predočene u Odjeljcima 53 i 60 ove Politike upravljanja fondom i u Odjeljku 8 Brošure fonda objavljivanjem konsolidovane Brošure i Politike upravljanja fondom, i, na zahtjev dostavljanjem štampane kopije istih.

Budimpešta, 08. Septembar 2025. godine

.....
Gergely Balázs Szarka Krisztina Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
u ime OTP Fund Management Ltd. i OTP
EUR Kratkoročnog fonda kao Izdavaoca

ELEKTRONSKI POTPISAN DOKUMENT

61. ANEKSI

Aneks 1: Definicije pojmova:

Za potrebe Brošure i Politike upravljanja fondom, izrazi napisani velikim slovima definisani na drugim mjestima u ovoj Brošuri i Politici upravljanja fondom imaju značenje koje je tamo definisano, dok će pojmovi u nastavku imati sljedeće značenje:

AIFM:	rukovodilac alternativnog investicionog fonda, odnosno rukovodilac investicionog fonda čiji je redovni posao upravljanje jednim ili više AIF-ova (u pogledu Fonda, rukovodilac fonda)
Uredba o AIFM:	Delegirana uredba Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. decembra 2012. kojom se dopunjuje Direktiva 2011/61/EU Evropskog parlamenta i Savjeta u vezi sa izuzecima, opštim uslovima poslovanja, depozitarima, leveridžom, transparentnošću i nadzorom
UCITS:	a) javni, otvoreni investicioni fondovi koji su u skladu sa odredbama koje se odnose na UCITS utvrđene Uredbom Vlade o politici ulaganja i zaduživanja fondova za kolektivna ulaganja, usvojenom na osnovu ovlašćenja Zakona o kolektivnim ulaganjima, ili b) javni, otvoreni kolektivni investicioni fondovi stvoreni nakon nacionalnog prenošenja odredbi UCITS direktive u zakone druge države članice EEP
UCITS rukovodilac:	rukovodilac investicionog fonda čiji je redovni posao upravljanje jednim ili više UCITS-a
Fond:	OTP EUR Kratkoročni fond (OTP Euró Rövid Kötvény Alap)
Rukovodilac fonda:	OTP Fund Management Ltd. (sjedište: H-1026 Budapest, Riadó u. 1-3.)
Osnovni kapital Fonda:	na početku, kapital Fonda je proizvod nominalne vrijednosti i broja njegovih udjela Fonda, dok je tokom njegovog djelovanja jednak zbirnoj neto vrijednosti imovine Fonda.
Prosječan odnos preostalog dospjeća:	preostali prosječni rok trajanja hartija od vrijednosti u portfelju Fonda pomnožen njihovim odnosom u kapitalu Fonda
Koeficijent prosječnog preostalog roka:	preostali rok do dospjeća hartija od vrijednosti u portfelju Fonda pomnožen njihovim koeficijentom u kapitalu Fonda
Udio fonda:	investicioni udjeli emitovani od strane Fonda
Zakon o investicionim društvima:	Zakon CXXXSVIII iz 2007. o investicionim firmama i trgovcima robom i o propisima koji uređuju njihove aktivnosti
Dematerijalizovane hartije od vrijednosti:	elektronski instrumenti koji sadrže sve materijalne informacije o hartijama od vrijednosti koje se mogu identifikovati, koje se evidentiraju, prenose i registruju elektronski kao što je definisano u Zakonu o tržištu kapitala i posebnim drugim zakonima.
Nadzorni organ:	Magyar Nemzeti Bank („MNB”) koja djeluje u svojstvu subjekta koji nadgleda sistem finansijskog posredovanja („Nadzorni organ”)
Dan realizacije trgovinske transakcije:	dan na koji se utvrđuje vrijednost naloga za kupovinu i otkup instrumenata kolektivnog ulaganja na osnovu neto vrijednosti imovine, za utvrđivanje iznosa koji investitorima duguje u trenutku realizacije.
Prodajno mjesto:	prodajna mjesta glavnog distributera navedena u Aneksima 2.a i 2.b Brošure, kao i prodajna mjesta mađarskih ko-distributera navedena u Aneksima od 2.c do 2.f Brošure i stranih ko-distributera navedenih u Aneksima 2.g i 2.k Brošure
Dan trgovanja:	svi bankarski radni dani tokom perioda trajanja Fonda osim, u pogledu distribucije i otkupa, perioda privremene obustave otkupa [član 114–116 Zakona o kolektivnim ulaganjima] i prestanka distribucije [član 113. Zakon o kolektivnim ulaganjima], i kada je usluga distributera za korisnike obustavljena u odnosu na dotičnog distributera
Sati trgovanja:	vremenski period tokom trgovačkog dana kada distributer prihvata naloge za kupovinu ili otkup sa datumom valute istog dana na relevantnom prodajnom mjestu

Teritorija distribucije:	teritorija država u kojima se distribuiraju relevantne serije udjela fonda (Mađarska i inostrane distributivne teritorije)
Dan realizacije transakcije plaćanja:	dan kada je iznos koji se investitorima duuguje nakon realizacije isplaćen ili kreditiran investitorima
Teritorija distribucije:	teritorija država u kojima se distribuiraju relevantne serije udjela fonda (Mađarska i inostrane distributivne teritorije)
Distributer:	Glavni distributer (OTP Bank Plc.) i ko-distributeri
Zakon o kreditnim institucijama:	Zakon CCXXXVII iz 2013. o kreditnim institucijama i finansijskim preduzećima
Zakon o kolektivnim ulaganjima:	Zakon XVI iz 2014. o kolektivnim investicionim fondovima i njihovim rukovodiocima i o izmjenama i dopunama određenih akata u vezi sa finansiranjem
Politika upravljanja fondom	dokument kojim se utvrđuju posebna pravila koja se primjenjuju na upravljanje fondom, priložen uz Brošuru kao aneks i koji čini njen sastavni dio
Dvostruki bankarski dan:	bankarski dan u Mađarskoj koji se istovremeno kvalifikuje i kao bankarski dan u stranoj zemlji u odnosu na konkretnu teritoriju inostrane distribucije
Valuta emisije i realizacije:	valuta u kojoj se utvrđuje nominalna vrijednost relevantne serije udjela fonda i u kojoj se plaća cijena (kupovna ili otkupna cijena) odgovarajuće serije udjela fonda; u slučaju Fonda, EUR.
Emiter:	Fonda
Bankarski dan u inostranstvu:	svaki dan kada su uslovi za distribuciju relevantne serije udjela fonda prisutni u najmanje 50% distributivnih mjesta stranih ko-distributera koji su uključeni u njihovu trgovinu na predmetnoj inostranoj distributivnoj teritoriji, tj. kada su takva distributivna mjesta otvorena za poslovanje
Dan trgovanja u inostranstvu:	u odnosu na datu teritoriju inostrane distribucije, svi oni trgovački dani u Mađarskoj tokom mandata Fonda koji se kvalifikuju i kao strani bankarski dani, kao i na datoj teritoriji inostrane distribucije, osim svakog perioda zakonite obustave distribucije u pogledu dotične strane distributivne teritorije
Teritorija inostrane distribucije:	Teritorija svake države (osim Mađarske) na kojoj se trguje relevantnom serijom udjela fonda.
Strani ko-distributer:	Ko-distributer koji obavlja poslove distribucije na stranoj teritoriji distribucije. Strani ko-distributeri su navedeni u Aneksima 2.g i 2.k
Depozitar:	U skladu sa članom 62(1) Zakona o kolektivnim ulaganjima, kreditna institucija registrovana u Mađarskoj koja je licencirana za pružanje usluga bezbjednog čuvanja navedenih u Odjeljku 5(2)(b) Zakona o investicionim društvima i koju imenuje rukovodilac investicionog fonda da pruža usluge depozitara u odnosu na Fond kojim upravlja; u ovom slučaju, UniCredit Bank Hungary Zrt. (sjedište: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.)
Bankarski dan u Mađarskoj:	svaki dan kada je Distributer otvoren za poslovanje (isključujući periode zatvaranja koje je odobrio Nadzorni organ)
Dan trgovine u Mađarskoj:	svaki dan distribucije u Mađarskoj tokom mandata Fonda, osim tokom trajanja bilo kakve suspenzije distribucije (član 114-116 Zakona o kolektivnim ulaganjima).
Neto vrijednost imovine (NAV):	Vrijednost imovine u portfelju investicionog fonda – uključujući obračunata i odložena sredstva i potraživanja iz kreditnih aranžmana – umanjena za ukupan iznos svih obaveza na teret portfelja, uključujući obračunate troškove i odložene prihode
NAV procjenitelj:	osoba koja izračunava neto vrijednost imovine i objelodanjuje je investitorima
Građanski zakonik:	Zakon V iz 2013. o Građanskom zakoniku
Referentni indeks:	Referentni indeks: 80% ICE BofaML 0-1Y All Euro Gov (EAAS)+20% ICE BofaML 1-3Y All Euro Gov (E1AS) Komponente referentnog indeksa dio su javnog registra koji vodi ESMA kako se navodi u članu 36 Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskog parlamenta i Savjeta o indikatorima za mjerenje učinka investicionih fondova koja

	mijenja i dopunjuje Direktive 2008/48/EZ i 2014/17/EU i Uredbu (EU) br. 596/2014.
T-dan	Dan trgovanja za koji se utvrđuje neto vrijednost imovine Fonda. U pogledu naloga za kupovinu i otkup koji se daju za udjele fonda, T-dan je identičan sa Danom trgovanja i Danom plaćanja.
Ko-distributer:	Bilo koji distributer, osim glavnog distributera, koji trguje udjelima fonda u skladu sa ugovorom zaključenim sa glavnim distributerom i rukovodiocem fonda.
Zakon o tržištu kapitala:	Zakon CXX iz 2001. o tržištu kapitala
Glavni distributer:	Distributer koji je odgovoran za distribuciju udjela fonda u Mađarskoj, odnosno OTP Bank Plc.

Značenje ostalih pojmova korišćenih u Brošuri

Svi pojmovi koji su obuhvaćeni Brošuricom ili Politikom upravljanja fondom, ali nisu definisani ni ovim definicijama ni u bilo kom drugom dijelu Brošure ili Politike upravljanja fondom, imaju značenje definisano u Zakonu o kolektivnim ulaganjima ili u Zakonu o tržištu kapitala.

Aneks 2: Spisak prodajnih mjesta

Aneks 2.a Spisak prodajnih mjesta Glavnog distributera

(i) OTPdirekt pozivni centar i onlajn usluga, OTPdirekt Broker usluga, OTP InternetBank usluga, OTP MobileBank usluga i pozivni centar Privatno bankarstvo OTP Bank Plc. Spisak naloga koji se mogu slati kroz navedene usluge i uslove njihovog korišćenja objavljuje Glavni distributer u zasebnom obavještenju.

Filijale OTP Bank Plc. koje nude usluge vezane za hartije od vrijednosti dostupne su na <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kapcsolat/Fiokkereso>.

Aneks 2.b Prodajna mjesta Glavnog distributera u pogledu udjela Fonda serije „I”

Sljedeće filijale OTP Bank Plc.:

1131

BUDIMPEŠTA

Madarász Viktor utca 12.
Centralna filijala

Aneks 2.c: Prodajna mjesta UniCredit Bank Hungary Zrt. kao ko-distributera

U vezi sa udjelima fonda serije „A“:

Sljedeći ogranci UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Serijski broj	Adresa
1	2030 Érd, Budai út 13.
2	2040 Budaörs, Kinizsi u. 1-3.
3	1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)
4	1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)
5	1036 Budapest, Lajos u. 48-66.
6	1239 Budapest, Hősök tere 14.
7	1028 Budapest, Hidegkúti út 167.
8	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
9	2316 Tököl, Hermína 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 Vécse, Lincoln út 1.
38	1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214.
40	1165 Budapest Veres Péter út 105-107
41	1085 Budapest, József krt. 46.
42	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
43	1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)
44	1182 Budapest, Üllői út 455.
45	1054 Budapest, Ferenciek tere 2.
46	1067 Budapest Teréz krt. 21.
47	1148 Budapest Örs Vezér tere 24. (SUGÁR)
48	1133 Budapest, Váci út 76
49	2120 Dunakeszi, Fő út 70.
50	1052 Budapest, Károly krt. 6.
51	1149 Budapest Bosnyák tér 5.
52	1135 Budapest, Lehel u.70-76.
53	1149 Budapest, Fogarasi út 15/a
54	1073 Budapest, Erzsébet körút 56.
55	1053 Budapest, Fehérhajó 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, Nagykörösi út 49.
64	1054 Budapest, Alkotmány u. 4.
65	1093 Budapest, Várház 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, Péter 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

U vezi sa udjelima fonda serije „I”:

H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Aneks 2.d: Spisak prodajnih mjesta Concorde Értékpapír Zrt. kao ko-distributera

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Aneks 2.e: Spisak prodajnih mjesta Raiffeisen Bank Zrt. kao ko-distributera

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

H-1133 Budapest, Váci út 116–118.

Aneks 2.f: Spisak prodajnih mjesta SPB Befektetési Zrt. kao ko-distributera

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

H-1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

Aneks 2.g: Spisak prodajnih mjesta DSK Bank kao ko-distributera (Kontinuirana raspodjela udjela u fondu počinje nakon pasoširanja Fonda)

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

Filijale DSK Bank dostupne su na <https://dskbank.bg/en/contacts/branch-network>

Aneks 2.h: Spisak prodajnih mjesta OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenija) kao ko-distributera (Kontinuirana raspodjela udjela fonda počinje nakon pasoširanja Fonda)

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

Filijale OTP banke d.d. dostupne na <https://www.otpbanka.si/branches-atm>.

Aneks 2.i: Spisak prodajnih mjesta OTP banke d.d. (OTP Bank Hrvatska) kao ko-distributera (Kontinuirana raspodjela udjela u fondu počinje nakon pasoširanja Fonda)

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

Naziv ekspoziture	Adresa	E-mail
PB kancelarija Zagreb	Jurišićeva 2, 10000 Zagreb	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
PB kancelarija Split	Ivana Gundulića 36, 21000 Split	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
PB kancelarija Zadar	Domovinskog rata 3, 23000 Zadar	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
PB kancelarija Rijeka	Jadranski trg 1, 51000 Rijeka	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr

Aneks 2.j.: Lista prodaje Crnogorske komercijalne banke a.d. (CKB) kao ko-distributera (kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.)

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

Crnogorska Komercijalna Banka - Bulevar Revolucije 17, Podgorica

Aneks 2.k.: Lista prodaje Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) kao ko-distributera (kontinuirana raspodjela Fonda počinje na osnovu autorizacije lokalnog nadzornog organa za raspodjelu Fonda.)

U vezi sa udjelima fonda serije „A”:

Ogranci OTP Bank Albania se mogu naći na veb-sajtu ispod:

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

Aneks 3: Spisak ostalih investicionih fondova kojima upravlja Rukovodilac fonda

Otvoreni fondovi osnovani na neodređeno vrijeme

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 Kratkoročni fond (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 Paletta 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 Árupiaci 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)

Zatvoreni fondovi

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)

OTP AI Infrastructure Capital Protected Derivative Closed-end Fund (OTP AI Infrastruktúra Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap)

OTP Digital Security Capital Protected Derivative Closed-end Fund (OTP Digitális Biztonság Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap)

Privatni fondovi

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 Privatni fond fondova za razvijeno tržište kapitala (OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja)

OTP Private Institutional Equity Fund (OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap)

Fond koji ulaže u OTP Private Global Total Return Fund (OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap)

Fond koji ulaže u OTP 'Statice' Private Fund (OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap)