

ОТП Фонд Мениджмънт

ОТП Централно-европейски фонд в акции

Проспект и Правила на Фонда

Будапеща, март 2019 г.

Номер на лиценза на Фонда от Унгарския Държавен
Надзор на Финансовите Институции: Е-III/110.303/2005

Дата: 08.12.2005 г.

В сила от: xx.05.2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ИНФОМАЦИЯ

1. ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД.....	7
2. РЕШЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ФОНДА	8
3. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ФОНДА.....	9
4. ДОСТЪП ДО ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИ.....	13
5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ.....	14
6. ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕ.....	17
7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНД МЕНИДЖЪРА.....	17
8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕПОЗИТАРЯ.....	21
9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТОРА.....	22
10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНСУЛТАНТИ, ЧИЕТО ЗАПЛАЩАНЕ Е ЗА СМЕТКА ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА	22
11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДИСТРИБУТОРА	22
12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЦЕНИТЕЛЯ НА ИМОТИ	25
13. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНИЯ ОБХВАТ НА ПРЕДМЕТ	25
14. ДЕКЛАРАЦИЯ	25

ПРАВИЛА НА ФОНДА

1. ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ФОНДА.....	26
2. ДРУГА ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДА	27
3. ОПИСАНИЕ НА ПРАВНИ НОРМАТИВИ ЗА МЕНИДЖИРАНЕ НА ФОНДА, ПУСКАНЕ В ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕТЕ, ДИСТРИБУЦИЯ И ПРАВНОТО ОТНОШЕНИЕ МЕЖДУ ФОНДА И ИНВЕСТИТОР.....	27
4. ОПИСАНИЕ НА НАЙ-ВАЖНИТЕ ПРАВНИ ПОСЛЕДИЦИ НА ИНВЕСТИРАНЕТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО И ЮРИСДИКЦИЯТА И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЛОЖИМОТО ПРАВО	29
5. ISIN ИДЕНТИФИКАТОР НА ДЯЛА.....	29

6	НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛОВЕТЕ.....	29
7	ВАЛУТА НА ДЯЛОВЕ.....	29
8	НАЧИН НА ПРОИЗВЕЖДАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТИРАНЕ И ПРОДАЖБА.....	30
9	НАЧИН И РЕГИСТРИРАНЕ НА УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА СОБСТВЕНОСТТА НА ПРАВОТО ВЪРХУ ДЯЛА.....	30
10	ПРАВА НА ИНВЕСТИТОРА, ОСИГУРЕНИ ОТ ДЯЛ	30
11	ОПИСАНИЕ И СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ НА ФОНДА, ПОСОЧВАНЕ И ФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ	31
12	СТРАТЕГИЯ НА ИНВЕСТИРАНЕТО, СРЕДСТВА ЗА РЕАЛИЗИРАНЕ НА ЦЕЛИТЕ НА ФОНДА	31
13	ПОСОЧВАНЕ НА КАТЕГОРИЯ СРЕДСТВА, В КОИТО ФОНДЪТ МОЖЕ ДА ИНВЕСТИРА, С ОСОБЕНО ПОСОЧВАНЕ НА ТОВА, ЧЕ Е РАЗРЕШЕНО ЗА ФОНДА ДА ПРИЛАГА ДЕРИВАТНИ СДЕЛКИ	32
14	МАКСИМАЛНО ИЛИ МИНИМАЛНО ИЛИ ПЛАНИРАНО СЪОТНОШЕНИЕ НА ОТДЕЛНИТЕ ЕЛЕМЕНТИ НА ПОРТФЕЙЛА	34
15	ВСЯКАКВО ЕВЕНТУАЛНО ОГРАНИЧЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА, ИЛИ ВСЯКАКВА ТЕХНИКА И СРЕДСТВО ИЛИ РАЗРЕШЕНИЕ ЗА ТЕГЛЕНЕ ЗА КРЕДИТ, КОЕТО МОЖЕ ДА СЕ ИЗПОЛЗВА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ПРИЛАГАНЕ, ОГРАНИЧАВАНЕ НА ЛИВЪРИДЖ И ПОВТОРНОРО ИЗПОЛЗВАНЕ НА ГАРАНЦИИ И СРЕДСТВА И НАЙ- ГОЛЕМИЯ РАЗМЕР НА ЛИВЪРИДЖ.....	35
16	ИЗЛОЖЕНОСТ НА ПОРТФЕЙЛА НА ВАЛУТЕН РИСК.....	37
17	ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА, ОСИГУРЯВАЩА ЗАЩИТА НА КАПИТАЛА И ДОХОДНОСТТА И ОПИСАНИЕ НА ПЛАНУВАНАТА ТРАНЗАКЦИИ, СТОЯЩА ЗАД ТЯХ	37
18	ПРАВИЛА ЗА ТЕГЛЕНЕ НА КРЕДИТ.....	38
19	ДЪРЖАВИ, ОБЩИНИ ИЛИ МЕЖДУНАРОДНИ ОРГАНИЗАЦИ, ЕМИТИРАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЦЕННИ КНИЖА, В ЧИИТО ЦЕННИ КНИЖА ФОНДЪТ Е ИНВЕСТИРАЛ ПОВЕЧЕ ОТ 35 ПРОЦЕНТА ОТ СРЕДСТВАТА СИ	38

20	ПРЕДСТАВЯНЕ НА ОТРАЗЕНИЯ ИНДЕКС И МАКСИМАЛНИЯТ РАЗМЕР НА РАЗЛИКАТА ОТ ТЕГЛОТО НА ИНДЕКСА НА ОТДЕЛНИТЕ ЦЕНИ КНИЖА	38
21	ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ФОНДА, В КОЙТО ФОНДЪТ ЗА ИНВЕСТИЦИЯ ЖЕЛАЕ ДА ИНВЕСТИРА ПОНЕ 20 ПРОЦЕНТА ОТ СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД.....	38
22	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕЛЕВИ ДРУЖЕСТВА ЗА КОРПОРАТИВНА ИНВЕСТИЦИЯ В ПРЕХВЪРЛЯЕМИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ЧАСТТА НА ФОНДА, НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕЛЕВ АЛТЕРНАТИВЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД И ИНФОРМАЦИЯ ЗА НЕГОВА ОТСЕДНАЛОСТ	38
23	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМА	39
24	ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДЕРИВАТНИ СДЕЛКИ	39
25	СПЕЦИАЛНИ РАЗПОРЕДБИ ВЪВ ВРЪЗКА С ФОНДА ЗА ИМОТИ	41
26	ПРЕДСТАВЯНЕ НА РИСКОВИ ФАКТОРИ	41
27	ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВА, МЯСТО И ВРЕМЕ ЗА ПУБЛИКУВАНЕТО Й, ПРОЦЕДУРА В СЛУЧАЙ НА ГРЕШНО ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВА	43
28	ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ПОРТФЕЙЛА, ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРАТА ЗА ОЦЕНКА И НАЧИН ЗА ОБРАЗУВАНЕ НА ЦЕНА ПО ВРЕМЕ НА ОЦЕНКАТА	45
29	ОЦЕНКА НА ДЕРИВАТНИ СДЕЛКИ	49
30	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМА	50
31	УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ПЛАЩАНЕ НА ДОХОДНОСТТА	51
32	ДНИ НА ПЛАЩАНЕ НА ДОХОДНОСТ	51
33	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМА	51
34	ОБЕЩАНИЕ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА КАПИТАЛА И ДОХОДНОСТ	51
35	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМА	51
36	РАЗМЕР НА ТАКСИ И РАЗХОДИ ЗА СМЕТКА НА ФОНДА И НАЧИН ЗА ТЯХНО ПРЕХВЪРЛЯНЕ ЗА СМЕТКА НА ФОНДА	51
37	ДРУГИ ВЪЗМОЖНИ РАЗХОДИ И ТАКСИ ЗА СМЕТКА НА ФОНДА И ИНВЕСТИТОРИТЕ	56

38	НАЙ-ВИСОКИЯТ РАМЕР НА ТАКСА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА ЗА СМЕТКА НА ДРУГИ КОРПОРАТИВНИ ИНВЕСТИЦИИ, В КОИТО ФОНДЪТ ИНВЕСТИРА ПОНЕ 20 ПРОЦЕНТА ОТ СРЕДСТВАТА СИ ...	57
39	УСЛОВИЯ И РАЗХОДИ ЗА СМЯНА МЕЖДУ ЧАСТИЧНИТЕ ФОНДОВЕ	57
40	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМА	57
41	КУПУВАНЕ НА ДЯЛОВ.....	57
42	ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ.....	58
43	ПОДРОБНИ ПРАВИЛА ЗА НЕПРЕКЪСНАТО ДИСТРИБУТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ.....	61
44	ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЦЕНАТА НА ЗАКУПУВАНЕ ИЛИ ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ.....	62
45	ПРЕДСТАВЯНЕ НА РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, ПО КОИТО СЕ ДИСТРИБУТИРАТ ДЯЛОВЕТЕ.....	63
46	ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДЪРЖАВИТЕ, В КОИТО СЕ ДИСТРИБУТИРАТ ДЯЛОВЕТЕ	63
47	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМА	63
48	МИНАЛО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФОНДА	63
49	УСЛОВИЯ ЗА ИЗТЕГЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА	64
50	ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРЕДИЗВИКВАЩИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА, ЕФЕКТЪТ ОТ ПРЕКРАТЯВАНЕ ВЪРХУ ПРАВАТА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ	64
51	ВСЯКАКВА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОЯТО ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА РЕШАВАТ СЪС СЪОТВЕТНА ИНФОРМИРАНост ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ВЪЗМОЖНОСТИ	66
52	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВО ФОНД МЕНИДЖМЪНТ	67
53	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕПОЗИТАРЯ	67
54	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТОРА И ЗАДАЧИТЕ МУ	69
55	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНСУЛТАНТА	70

56	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДИСТРИБУТОРИ И ТЕХНИТЕ ЗАДАЧИ	70
57	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЦЕНИТЕЛИ НА ИМОТИ.....	71
58	ИНФОРМАЦИЯ ЗА PRIME ВOKER-ИТЕ	71
59	ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТИ, ПРЕХВЪРЛЯНИ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА, ПРЕДСТАВЯНЕ НА ЕВЕНТУАЛНИЯ КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ	71
60	ПРИЛОЖЕНИЯ	73

ПРОСПЕКТ

I. Основна информация за Фонда

1. ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД

1.1 Наименование на фонда:

ОТП Централно-европейски фонд в акции

1.2 Съкратено наименование на Фонда:

ОТП Централно-европейски фонд в акции

1.3 Седалище на Фонда:

1026 Будапеща, бул. „Риадо” № 1-3 Унгария

1.4 Наименование на Управляващото дружество:

ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД

1.5 Наименование на Банката Депозитар

Банка ОТП ОАД

1.6 Наименование на Дистрибутор

1.6.1 Основен Дистрибутор

Банка ОТП ОАД

1.6.2 Ко-Дистрибутори:

Конкорд Ценни нижа ЗАД [Concorde Értékpapír Zrt.], Ерсте Инвестиционно дружество ЗАД [Erste Befektetési Zrt.], Ес Пи Би Инвестиционно дружество ЗАД [SPB Befektetési Zrt.], Райфайзен Банк ЗАД [Raiffeisen Bank Zrt.]

1.7 Начин на дейността на фонда

Публичен фонд

1.8 Вид на Фонда

Съобразно дейността си на Фонда: публичен фонд

Дялове, емитирани от Фонда могат да се закупят от Унгария местни лица и чуждестранни физически и юридически лица, с изключение на американски лица, в случай, че отговарят на правилата, определени за условията за дистрибуция.

Дялове със серия А могат да се определят като дялове, дистрибутирани за граждани в системата за понятие на § 67, ал. (1) точка б) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративни инвестиции и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки) обаче това не се тълкува за ограничение, определено за обхвата на инвеститорите, т.е. Дялове серия А може да са закупени както от граждани, така и от професионални инвеститори.

1.9 Срок на фонда

Неопределен

1.10 Хармонизация на Фонда

Разрешен от Надзора фонд, хармонизиран съобразно директивата на Закона за корпоративни инвестиционни дружества, инвестиращи в прехвърляеми ценни книжа (съкратено: Зки).

1.11 Номер, обозначение, отразяване на това, отделните серии в какво се различават една от друга

Номиналната стойност на емитирани от Фонда дялове със серия „А“ е 1 (едно) евро, тип на дяловете: поименни, начин на формата: безналична форма, т.е. чрез компютърен знак, и няма възможност за тяхното печатане.

1.12 Тип на първоначална категория на средството на Фонда

Фонд в ценни книжа

1.13 Гаранция за капитала и доходността на Фонда, т.е. защита на капитала и доходността

Не се прилага.

1.14 Друга информация относно даден обхват от темата

Не се прилага.

2. РЕШЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ФОНДА

2.1 Номер и дата на решение на фонд мениджмънта за дистрибутиране на Дялове

Фонд мениджмънтът е решил за създаване на Фонда с решение № 3/2005(08.12.) на Ръководството от 12 август 2005 г., което решение е било одобрено с решение № 2/2005 (08.30.) на Надзорния съвет от 30 август 2005 г.

2.2 Номер и дата на решение на Надзора за публично дистрибутиране на Дялове

Надзорът е разрешил с решение № Е-III/110.303/2005 от 08.12.2005 година за публично дистрибутиране на Инвестиционните дялове.

2.3 Номер и дата на решение на Надзора за регистрация на Фонда

Надзорът е разрешил с решение № Е-III/110.303-1/2005 от 21.12.2005 година за регистрация на Фонда.

2.4 Номер на регистрация на Фонда

Номер на регистрация (номер на списъка) на Фонда: 1111-166

2.5 Номер и дата на решение за одобряване и промяна на Проспекта и Правила на Фонда

Не се прилага.

2.6 Номер и дата на решение на Надзора за промяна и одобряване на Проспекта и Правила на Фонда

Дата на решение на УНС	Номер на решение на УНС
08.12.2005 г.	Е-III/110.303/2005
21.12.2005 г.	Е-III/110.303-1/2005
22.12.2006 г.	Е-III/110.303-2/2006
14.04.2008 г.	Е-III/110.303-3/2008
31.12.2008 г.	Е-III/110.303-4/2008
25.01.2012 г.	КЕ-III-17/2012
11.12.2012 г.	Н-КЕ-III-615/2012
19.07.2013 г.	Н-КЕ-III-493/2013
10.03.2015 г.	Н-КЕ-III-311/2015
09.12.2016 г.	Н-КЕ-III-829/2016
xx.05.2019 г.	

2.7 Друга информация за даден обхват от темата

Не се прилага.

3. РИСКОВ ПРОФИЛ НА ФОНДА

3.1 Цел на Фонда

Портфейлът на Фонда главно се състои от централно-европейски акции. Експозицията на акциите средно 90% на дълго разстояние, но най-малко 60% и най-много 150%. Фонд мениджмънтът се стареа да оптимизира очакваната доходност и рискове на дълго разстояние, и предлагаме фонда на тези, които желаят да инвестират на дълго разстояние в унгарски други централно-европейски пазари на акции.

Целта на Фонда е да осигури възможност на инвеститорите да имат дял от изпълнението на централно-европейски пазар на акции.

3.2 Профил на характерния инвеститор, на който се предлагат Дяловете на фонда

Дялове, емитирани със серия „А“ от Фонда могат да се закупят в Унгария от местни лица и чуждестранни физически и юридически лица, с изключение на американски лица, в случай, че отговарят на правилата, определи за условията за дистрибуция. Дялове не могат да се предлагат, продават или да се прехвърлят в територията на Съединените американски щати и/или в полза на американски лица.

Фонда се предлага на клиенти, поемащи риск за реализиране на дългосрочни финансови цели като част от много елементен инвестиционен портфейл.

3.3 Категории от средства, в които Фондът може да инвестира с особено посочване дали е разрешено за Фонда прилагането на деривативни сделки

Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа са емитирани от унгарската или чуждестранна държава, Унгарска национална банка, Европейска централна банка или друга монетарна банка на Европейския съюз, дългови ценни книжа. Държавните ценни книжа се считани за

сигурна инвестиция, тъй като заплащането на номиналната стойност и лихвата е гарантирана от емитираща държава.

Банкови депозити

Фонд мениджмънтът в интерес на осигуряване на ликвидност на Фонда или в случай, че Фондът не може да инвестира съответно свободния капитал на Фонда, Фондът депозира свободния си капитал в кредитни институции в депозит при предявяване или в такъв, който е на виждане или със срок на депозита за най-много 12 месеца, при условие, че седалището по документ за създаване на кредитната институция се намира в някоя страна-членка на Европейски съюз или ако седалището на кредитната институция не се намира в територията на страна-членка, тя е под силата на пруденциални правила, които по преценка на надзора са равнозначни с предписания на законите на съюза.

Репо и обратно репо сделки

Репо сделките и обратните репо сделки, регулирани с договори, които уреждат прехвърлянето на собствеността, респективно гарантираното право, свързано със собствеността на ценните книжа в случай, че гаранцията е издадена от призната фондова борса, която притежава правото, свързано с ценните книжа, като договорът не осигурява за страната на сделката възможност за прехвърлянето на ценните книжа в даден момент едновременно на няколко страни, респ. не позволява същите да се предоставят като гаранция на друга сделка. Едновременно със сключването на договора продавачът поема задължение за обратно изкупуване, а купувачът се задължава за препродажба на ценните книжа спрямо продавача на цена за обратно изкупуване или препродажба на бъдеща дата, определена в договора или посочена от продавача. Договорът се счита за договор за обратно изкупуване от гледна точка на продавача и договор за обратно повторно изкупуване от гледна точка на купувача; споразуменията от гледна точка на продаваща страна са репо споразумения, а за страната на купувача са обратно репо сделки.

Сделка за покупно-продажба (buy-sell back) и покупно-обратно изкупуване (sell-buy back)

Сделка, при която договориращата страна купува или продава ценни книжа или гарантирани права, свързани с ценни книжа или правото на собственост на стоки и в процеса на сделката поема отговорност да продава или изкупува обратно по определена цена в някоя бъдеща дата същите видове ценни книжа или гарантирани права; дадената сделка от договарящата страна за предаване се счита за сделка за покупко-продаване, а за страната от гледна точка на продавача се счита за сделка за покупко-обратно изкупуване.

Заемане и вземане под заем на ценните книжа

Сделка, при която договорираща се страна предава ценни книжа с поемане на задължения, свързани с тях, че вземащата под заем страна ще върне идентични с тях ценни книжа в някоя конкретна бъдеща дата или когато даващата под заем страна го моли за това; сделката от гледна точка на страна, предоставяща под заем ценни книжа

се счита за даване под заем на ценни книжа, а за приемащата страна по договора се счита за сделка за вземане под заем на ценни книжа.

Суапова сделка за смяна на пълна доходност

Дериватна сделка, в която една договарящата се страна се прехвърля целия икономически резултат на друга договорираща се страна, включително и приходи от лихви и такси, печалба и загуба от разликата в курса, както и загуба от кредита.

Ипотечна облигация

Фондът заедно с ипотечна облигация, емитирана публично в страната въз основа на Закон ХХХ от 1997 г. за кредитни институции с ипотечна облигация, може да закупи публично емитирани ипотечни облигации и от чуждестранни кредитни институции с ипотечна облигация.

Други дългови ценни книжа, средства на парични пазари, прехвърляеми облигации

Облигации, емитирани от други организации (напр. икономически дружества, кредитни институции, общини и други институции) и средства на паричните пазари в сравнение с държавните ценни книжа представляват по-висок риск в зависимост от свързаните с тях гаранции, но за противно с тях доходността им е по-висока.

Акции

Акцията осигурява ценни книжа, осигуряващи права на член и дял от акционерно дружество.

Валута

Фондът може да инвестира имуществото си в средства, деноминирани в чуждестранна валута, двойки валути или деривативите за тях.

Дериватни сделки

Дериватната сделка е сделка, чиято стойност зависи от инвестиционното средство, служещо за нейна основа, валута или референтна лихва (основен продукт) и представлява предмет на самостоятелна търговия (дериват).

Обхват на позволените деривативни средства:

Деривативни финансови средства, дистрибутирани на регулирани пазари, включително и средства, отчитани идентични на тях, освен това неборсови, нестандартирани дериватни финансови средства (дериватни сделки на ОТС), при условие, че:

а) средствата им, служещи за основа на дериватните сделки ОТС са в обхвата на позволените средства, и освен това са финансови индекси, лихви, валутен курс или валути, в които Фондът е инвестирал по смисъла на инвестиционните си цели съобразно Правила за управление;

б) бизнес партньорите, участващи в дериватни сделки ОТС са институции под пруденциално влияние на надзора и са в категория, разрешена от Надзора и освен това

в) дневната оценка на тези дериватни сделки ОТС е осигурена надеждно и контролирано и по инициатива на Фонда могат да бъдат продавани, отчитани или приключени по всяко време на уместна пазарна цена с противоположна сделка.

Дялове, емитирани от друг инвестиционен фонд и други колективни инвестиционни ценни книжа

В портфейла на Фонда са разрешени дялове и други колективни инвестиционни ценни книжа при спазване на ограничения за инвестиционната политика.

Други, емитирани в чужбина ценни книжа

Въз основа на чуждестранни закони в чужбина могат да се емитират ценни книжа, които нямат адекватни в страната. Управляващото дружество може да закупи и тези ценни книжа със спазване на ограничения за инвестиционната политика.

3.4 Обръщане на внимание върху точката от Правилата за управление на Фонда, която съдържа рисковите фактори на Фонда

Представянето на значителни рискови фактори за Фонда се намират в точка 26 от Правила за управление.

3.5 Цел на прилагане на дериватните сделки и възможния им ефект върху образуване на рискови фактори

Фондът прилага дериватни сделки с цел обезпечаване и в интерес на ефективно образуване на портфейла. Сделките за обезпечаване намаляват риска на фонда, съществуващ в основа на валута или други средства. С прилагане на позиции за интерес на ефективното образуване на портфейла поемаме излагане на пазара чрез дериватни средства, което може да увеличи риска на портфейла чрез риска за неизпълнение, възникващ във връзка с дериватни сделки.

3.6 Обръщане на внимание върху специалните рискове в резултат на експозиция над 20% спрямо дадена институция

Общата експозиция на Фонда спрямо институция от инвестиране в прехвърляеми ценни книжа, емитирани от институцията или финансови средства, депозити, поставени в дадена институция и риска от дериватни сделки ОТС, сключени с дадена институция не може да се прехвърли 20% от средствата на Фонда.

3.7 Обръщане на внимание върху част от инвестиционната политика на Фонда, че Фондът основно не инвестира в прехвърляеми ценни книжа или в категории от средства, които не се считат за финансови средства или отразява един определен индекс

Не се прилага

3.8 Обръщане на внимание върху това, че нетна стойност на актива може значително да се колебае поради възможния състав на портфейла

Пазарната цена на инвестициите на Фонда може да се колебае под въздействие на промените, настъпващи в икономическата и политическата среда, паричната политика на централните банки, в търговската дейност на емитентите, в оценката на платежоспособността на емитентите, както и в отношението между търсене и предлагане. Чрез диверсифициране на портфейла Управляващото Дружество може да намали влиянието на колебанията на цената, но не може напълно да го преодолее, поради което е възможно нетната стойност на активите за Дял на Фонда да спада в отделни периоди и в краен случай може да предизвиква загуба на собствения капитал на Фонда.

3.9 Обръщане на внимание върху това, че Фондът въз основа на разрешаване на Надзора може да инвестира дори 100 процента от средствата си в различни прехвърляеми ценни книжа и финансови средства, които са емитирани от някоя държава на Европейска икономическа зона, нейно самоуправление, трета страна или международна организация, която има една или няколко страна-членка

Фондът може да инвестира дори 100 процента от средствата си в различни прехвърляеми ценни книжа и финансови средства, които са емитирани от някоя държава на Европейска икономическа зона, нейно самоуправление, трета страна или международна организация, която има една или няколко страна-членка, в случай че Фондът разполага най-малко с шест ценни книжа, емитирани от различно дистрибутиране и инвестира от средствата си най-много 30 процента в ценни книжа от даден сериал.

3.10 Друга информация в обхвата на даден обхват от темата

Не се прилага.

4. ДОСТЪП ДО ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИ

4.1 Наименование на място, където са достъпни Проспекта на Фонда, Правила за управление, Информация за инвеститори, отчети, служещи за редовна информация, както и съобщения за извънредна информация, в рамките на които са информация за плащания за инвеститори и информация за обратно изкупуване на Инвестиционните дялове

Информация за Проспекта на Фонда, Правила за управление, Информация за инвеститори, отчети, служещи за редовна информация, както и съобщения за извънредна информация и информация за плащания за инвеститори се обявяват в местата за публикуване, т.е на интернет страница на Управляващо дружество, процедиращ от името на Фонда (www.otpalap.hu), по интернет страница на Основния дистрибутор, Банка ОТП ЗАД (www.otpbank.hu) както и по публичните сайтове на Надзора (www.kozzetetelek.hu). Проспектът, Правила за управление и Информация за инвеститори са достъпни в печатен вид по молба на инвеститора в Местата за дистрибуция.

4.2 Друга информация в обхвата на даден обхват от темата

Не се прилага.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Този раздел обобщава основните правила за данъчно облагане въз основа на действащи данъчни закони към момента на изготвяне на Проспекта и одобряването му от Надзора. Инвеститорите следва да потърсят въз основа на точното състояние на фактите подробна информация от техните данъчни съветници относно правилата, приложими конкретно за всеки от тях. Обръщаме внимание, че данъчните последици могат да се преценят само въз основа на индивидуалните обстоятелства на Инвеститора и че те могат да се променят в бъдеще.

5.1 Кратко обобщаване на релевантните елементи от гледна точка на инвеститорите за данъчна система, прилагана за Фонда

Съгласно закона Фондът не е задължен да заплаща в Унгария върху реализираната печалба. Лихва, дивидент, приход от конвертиране на валути и други доходи, произтичащи от чуждестранните инвестиции, могат да доведат до данъчно плащане в страната на източника (където е генериран доходът). Плащането на доход върху доходи, генерирани от чуждестранните инвестиции, е определено от законите на съответната страна и спогодбите за избягване на двойното данъчно облагане между съответната страна и Унгария, ако се прилага такава спогодба.

Отделен данък върху фонда

Фондът е длъжен да плати отделен данък съобразно относимите закони. Данъчната основа е равна на частното на сумираната стойност за тримесечие на отчетените нетна стойност на актива на календарните дни на тримесечие на дялове, управлявани от инвестиционен фонд мениджмънта разделено с календарните дни на тримесечието, без стойността във форинти на ценни книжа, по регистрирани по тези сметки, които са в собственост на колективна инвестиционна форма. Годишният размер на данъка е 0,05 процента. Платимият данък се определя от управляващо дружество, което го събира и го декларира и заплаща установения заплатен и пропуснатия данък (събиране на данъци). Платимият данък се определя за три месеца до 20-ия ден след отчетното тримесечие и се декларира по формуляр, издаден от данъчните власти и се заплаща до горепосочен срок.

5.2 Информация за доходност и печалба от цената на валутния курс за инвеститори и приспадания при източника на доходи

5.2.1 Данъчно задължение на физическо лице в страната

Лихвена доходност от Дялове

Съгласно на променения няколко пъти чл. 65 (1) точка б) от Закон CXVII ОТ 1995 г. за данък върху доходите на физически лица (Закон за данъка върху личните доходи) за доходност от лихви се счита

„б) в случай на корпоративни инвестиционни ценни книжа, приети за публично предлагане и търговия на регулиран пазар, определени като такива в закона за капиталовия пазар

.....

бб) от приход, полагащ се на физическото лице по време на обмяна, обратно изкупуване, както и прехвърляне (с изключение на прехвърлянето на колективната инвестиционна книга, извършено на борсата съгласно Закона за капиталовия пазар, както и на борсата, функционираща във всяка една държава-членка на ЕИП (Европейско Икономическо Пространство), както също и на борсата, функционираща в държава-членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) – независимо от това как същият се разпределя по отчетените пера на основание нетна валутна стойност и натрупана лихва или на основание доход – установената част съгласно основно указващите разпоредби за печалба от превръщането на валута;“

Следователно от предписанието на закона за доходност от лихви се счита плащанията за лихва и/или доходност от публично пуснати в оборот и дистрибутирани, колективно инвестирани ценни книжа, освен това и част от доходността на инвестирани дялове (прехвърлени извън борсата), която надхвърля стойността за придобиване на ценни книжа и допълнителните разходи.

От прихода, описан в разпоредбите на чл. 65, ал.(б), от ЗДДФЛ, от прихода, спомената в алинея (1) точка б) подточка аб) - в случай, че първоначално придобитите лихва и доходност след придобиване на ценните книжа - може да се приспадне част от разходите за придобиване на ценни книжа, платени в цената на покупката на ценните книжа натрупана лихва и доходност, определени при условията на ценни книжа, в случай, че така приспадната сума в случай че в споменатия случай в алинея (1), точка б) подточка бб) не може да се взема предвид при стойността за придобиване на ценни книжа при прехвърляне, покупка и обратно закупуване на ценните книжа.

Данъчно задължение върху доходност от лихва, произхождаща от дяла

Данъчното задължение върху дохода от лихви, се разпорежда чл. 65, ал.(2) от ЗДДФЛ по следния начин:

„Данъка върху доходност от лихва – в случай, че лихвения доход

а) произхожда от плащащо лице [в този случай за плащащо лице се счита платецът/представящ доходността кредитната институция, инвестиционен посредник] – плащащото лице установява, удържа, заплаща и декларира в момента на придобиването с тази разлика, че при физическото лице при закупуването, обратното изкупуване и извън борсово прехвърляне на дяла в декларацията си или самоконтрола, изготвен без съдействието на данъчна служба може да реализира част от стойността за придобиване на ценни книжа и свързани с това допълнителни разходи, която плащащото лице не е взел предвид при определяне на дохода.

аа) въз основа на удостоверение, издадено от плащащо лице, в което плащащото лице посочва по молбата на физическото лице, че то е издадено от спомената цел,

аб) при условие, че физическото лице декларира (декларирало) дохода от лихви и приспадналия данък въз основа на удостоверение по точка аа),

б) не произхожда от плащащо лице - физическото лице установява в декларацията си, изготвена без съдействие на данъчна служба и заплаща в срок, определен за подаване на декларацията.

Въз основа на ЗДДФЛ има възможност да се регистрират дялове в рамките на конструкция, при която може да се спести данъчно облагане. Такъв е доходът от

дълготрайно инвестиране, където конструкцията осигурява освобождение от данъци към последния ден на пет годишен срок на депозита, а към последния ден на три годишен срок на депозита осигурява данък в размер на 10%, както и сметка за пенсиониране, която при определени условия осигурява подпомагане за пенсия, както и осигуряване правомощие за плащане на пенсия, освободена от данъчни облагане в случай на 10-та година от сключване на договора или в случай на прекратяване на договора през следваща данъчна година. При неизпълнение на условията върху възникналата доходност се плаща доход на физическо лице.

В случай на дълготрайна инвестиция не се счита прекъсване на срока на депозит реструктуриране (смяна) на ценни книжа, фигуриращи в регистрацията за срочен депозит, в случай, че физическото лице вместо реструктуриране (сменени) ценни книжа иска неговия дял от имуществото от организация, емитираща ценните книжа, паричната сума, получена вместо ценни книжа се регистрира най-късно 15 дни след реструктуриране на ценни книжа и плащане на паричната сума.

В случай на договор за пенсия реструктурирането на ценните книжа запазва правото си – не са свързани с него правните последици, несчитани за предоставяне на пенсия (установяване на доход, подлежащ на данъчно облагане и задължение за връщане на подпомагане за спестяване за пенсия) -, ако инвестиционният посредник, сътруднически в реструктуриране и променяне е преместил сменените ценни книжа по сметката на правоприемника на сметката за ценни книжа за пенсия на физическото лице до датата, определена в сделката.

5.2.2 Данъчно облагане на чуждестранни инвеститори физически лица

Данъчното задължение на чуждестранни физически лица съобразно вътрешните закони на страната съобразно данъчния статут на частно лице, може да се определи вземайки предвид евентуалното споразумение за избягване на двойно данъчно облагане между съответната страна и Унгария в случай, че частното лице осигурява необходимите удостоверения за прилагането му (удостоверяване за местно лице на английски език, преведено на унгарски език или копие за някое от тях, както и декларация за извличане на полза, издадени от чуждестранна данъчна служба – международна организация за удостоверяване на правото за освобождаване от данъци).

Здравната вноска върху доходност от лихви и данъчната основа за него се определя и се приспада от плащащо лице без проверка лицето местно или не.

Съобразно разпоредби на чл. 65 алинея (3) от ЗДДФЛ плащащото лице не приспада данък общ доход на физическо лице, поради това също и здравно осигуряване в случай на приход под силата на предоставяне на данни за лихви в ЕС, във връзка с което законът за данъчно облагане Приложение 7 предписва задължение за съобщаване на данни.

В случай, че размерът на приспадналия данък от чуждестранно частно лице е по-висок от размер на данъка, прилаган от международно споразумение, тогава чуждестранното частно лице има възможност за възстановяване на разликата между приспадналия и данък и този, който е по споразумение от Национална данъчна и митническа служба Главна дирекция Големи данъкоплатци и митници [NAV Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóság] с представяне на удостоверение за приспадналия данък и здравно осигуряване, както документи, необходими за прилагане на споразумение

(удостоверяване за местно лице на английски език, преведено на унгарски език или копие за някое от тях, както и декларация за извличане на полза, издадени от чуждестранна данъчна служба – международна организация за удостоверяване на правото за освобождаване от данъци).

5.2.3 Данъчно облагане на унгарските институционални инвеститори

В случай на данъчни субекти, които попадат в обхвата на многократно променяния Закон LXXXI от 1996 г. за корпоративния данък и данъка върху дивидентите, печалбата/загубата от валутна обмяна, произтичаща от дистрибуция на дялове на фонд, може да увеличи/намали данъчната основа.

5.2.4 Данъчно облагане на чуждестранните инвеститори

Задължението за плащане на данъци от чуждестранните лица се определя при вземането под внимание на данъчното законодателство на страната в съответствие с адреса на местоживеене или седалището на чуждестранните лица, както и на евентуално подписания между съответната страна и Унгария закон за избягване на двойното данъчно облагане.

II. Информация във връзка с търговия

6. ПУСКАНЕ В ТЪРГОВИЯ НА ДЯЛОВЕ

Не се прилага.

III. Подробна информация за сътрудничащи организации

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО

7.1 Наименование и форма на Управляващо дружество

Управляващо дружество на Фонда е ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД, форма на дружеството: акционерно дружество от затворен тип

7.2 Седалище на Управляващо дружество

Регистрирано седалище на Управляващо дружество: 1026 Будапеща, ул. „Риудо“ № 1-3

7.3 Фирмен номер на Управляващо дружество

Управляващото дружество е регистрирано в Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение с фирмен номер Сг. 01-10-043959.

7.4 Дата на учредяване на Управляващо дружество

Управляващото дружество е учредено за неопределен срок чрез реструктуриране на ОТП Мениджмънт на фондове ООД на 18 септември 1998 г.

7.5 Други фондове, управлявани от Управляващо дружество

Изброяване на фондове, управлявани от Управляващо дружество са описани в приложение 3.

7.6 Размер на имущество, управлявано от Управляващо дружество

Размерът на имуществото, управлявано от Управляващо дружество на 28.12.2018 г.:
1 268 24 милиарда унгарски форинти.

7.7 Членове на оперативното ръководство, на организация за изпълнителни директори и надзора и тяхната длъжност с посочване на по-важните им дейности освен дружеството, в които за от значение за дадено дружество

Изпълнителният орган на Управляващо дружество е съветът на директорите от пет члена, чийто членове са следните лица:

Д-р Нандор Тот [Dr. Nándor Tóth], председател на ръководството,
Бенедек Балаж Кьовеш [Benedek Balázs Köves], главен-изпълнителен директор,
Ищван Хонич [István Honics], директор по инвестиции,
Бела Шандор [Béla Sándor], сътрудник, отговорен на управление на риска и интеграция на ниво група
Петер Шимон [Péter Simon], директор по развитие на бизнеса

Д-р Нандор Тот изпълнява поста на председател на ръководството в трудово правно отношение. Бенедек Балаж Кьовеш в качеството си на главен изпълнителен директор е ръководител на работна организация на Управляващо дружество и управлява цялата дейност на Управляващо дружество. Членовете на ръководството представляват част от организация на работата и по този начин освен възлаганата им ръководен пост в рамките на трудово правното им отношение при Управляващо дружество са едновременно и сътрудници, отговорни за работа и отговорност на Управляващо дружество (в горното изброяването, посочено ди имената им).

Други длъжности, заети от ръководители в други дружества:

Д-р Нандор Тот: главен изпълнителен директор на ОТП Инвестиция в имоти управляващо дружество ЗАД,

Бенедек Балаж Кьовеш: Председател на Надзорния съвет на ДСК Асет Мениджмънт АД (България)

Бела Шандор: Член на съвета на директорите на Джоинт Сток Кампани ОТП Банк (Русия)

Петер Шимон: Председател на Надзорния съвет в ОТП Инвест д.о.о. (Хърватия).

Гореизброените чуждестранни управляващи дружества са дружества, създадени в централно-европейски регион, в които Управляващо дружество има дялови участия.

Членове на Надзорния съвет:

Антал Ковач [Antal Kovács] (Председател, заместник главен изпълнителен директор на ОТП Банка ЗАД), Ласло Ваги [László Vági], д-р Дьорд Адамоши [dr. György Ádamosi]

7.8 Сумата на записания капитал на Управляващо дружество

Записаният капитал на Управляващо дружество на 31.12.2018 г.: 900 милиона унгарски форинти, която е внесена изцяло.

7.9. Размер на собствения капитал на Управляващо дружество

Сумата на собствения капитал на Управляващо дружество на 31.12.2018 г.: 11241071 милиона унгарски форинти

7.10 Численост на персонала на Управляващо дружество

Управляващо дружество има 50 души сътрудници на пълен работен ден.

7.11 Посочване на дейности и задачи, които Управляващо дружество е прехвърлило на трети лица

В интерес на по-ефективно изпълнение на дейността на Управляващо дружество, то използва трето лице.

Управляващо дружество може да използва трето лице за изпълняване на дейността си по чл. 7 алинея (2), точка аа) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративни инвестиции и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки) (счетоводна и правни дейност), както и за задачи, свързани с информатика. Тези последни обаче не се считат за изнесена дейност вземайки предвид чл.41 алинея (11), точка б) от Зки, според която не се считат за изнесена дейност дейности, които не са тясно свързани с управления на инвестиции, особено правното консултиране, данъчно консултиране, куриерска дейност, развитие на електронно изчислителни системи, информационна експлоатация и поддържане, квалификация на персонала, фактуриране, заплати и счетоводство.

7.12 Посочване на фирми, използвани за управление на инвестициите

Управляващо дружество в момента не използва трето лице за изпълнение на дейности по чл. 7 алинея (1), точка а) от Зки [управление на инвестиции (вземане на решения и изпълнение за инвестиране, стратегия и алокация на средствата, свързани с инвестиционната политика)].

7.13 Подробно представяне на Закона за корпоративни инвестиционни дружества, инвестиращи в прехвърляеми ценни книжа (съкратено: Зки). – политика за възнаграждение на управляващо дружество (в това число начин за изчисляване на възнагражденията, лица, отговорни за определяне на възнагражденията – в случай, че съществува комисия за възнаграждения-, посочване на членовете на комисия за възнаграждения)

Управляващото дружество разполага с Политика за възнагражденията на Управляващо дружество, която е в хармония с ефективното и резултатно управление на риска и по подкрепя, която не стимулира поемане на риска, несъвместимо с рисковия профил на инвестиционните фондове и правила за управление.

Политиката за възнаграждение на банковата група е в сила и за Управляващо дружество, като дъщерно дружество на Банковата група, която е под общ надзор на ОТП Банка ЗАД, и банката съответно я прилага без нарушение на Политика на възнагражденията на Управляващо дружество.

Надзорният съвет на Управляващо дружество заедно със сътрудничество на Политика за възнагражденията на Управляващо дружество решава за приемане, промяна и одобрението на Политиката на възнагражденията на Управляващо дружество и оказва надзор за нейното изпълнение.

Председател на Съвета за възнаграждение на Управляващо дружество е: Антал Ковач и членовете му са: д-р Дьорд Адамоши и Ласло Ваги.

Съвета на директорите на Управляващо дружество отговаря за изпълнение и надзора на Политиката за възнагражденията на Управляващо дружество. В рамките на разпределение на работата между Съвета на директорите главният генерален директор на Управляващо дружество задачите в обхвата на Политика за възнагражденията на Управляващо дружество, включително вземане на решение на работодателя в тази тема.

7.14 Обобщение на Закона за корпоративни инвестиционни дружества, инвестиращи в прехвърляеми ценни книжа (съкратено: Зки). – обобщение на политиката за възнагражденията на управляващо дружество

Политиката за възнагражденията на Управляващо дружество обхваща възнагражденията на ръководители и служители, които упражняват ефект върху рисковия профил на Управляващо дружество или рисковия профил на фондовете, управлявани от Управляващо дружество. Две основни елементи от системата за възнагражденията е основното възнаграждение (в рамките на това основната заплата и възнаграждение извън заплата) и възнаграждение за изпълнение (в рамките на това възнаграждение за изпълнение въз основа на възнаграждение за успех и възнаграждение за изпълнение не на основа на възнаграждение за успех).

Съотношението на основното възнаграждение и възнаграждението за изпълнение се определя диференциално във връзка с отделните позиции. Размерът на възнаграждението за изпълнение е свързано с изпълнение на предварително определени целеви задачи (на ниво управление на дружество, на ниво група или индивидуални ниво), заплащането на възнаграждение за изпълнение се извършва съответно прилагане на забавяне съобразно разпоредбите на основно указващи закони.

7.15 Декларация съобразно Зки - декларация на управляващо дружество, че подробно представяне на политиката за възнаграждение, описана в точка 7.13 е достъпна чрез един уебсайт (с посочване на адреса на уебсайт) и че по молба е на разположение и в принтиран вариант

Актуалното подробно обобщение на политиката за възнаграждение на Управляващото дружество се намира на следния линк и по молба е на разположение и в принтиран вид:

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

(Политика за възнаграждение на ОТП Управляващо дружество)

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА ДЕПОЗИТАР

8.1 Наименование и вид на фирмата на банката депозитар

Банката депозита на Фонда: Банка ОТП ОАД
Вид на фирмата: публично акционерно дружество

8.2 Седалище на депозитаря

Седалище: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

8.3 Номер на фирмената регистрация на депозитаря

Дружеството е регистрирано в Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение (в момента Столичен Окръжен съд) с фирмен номер: 01-10-041585

8.4 Основна дейност на депозитаря

Банка ОТП ОАД е кредитна институция, която предоставя пълно банково обслужване.

8.5 Предмет на дейност на депозитаря

Предмет на дейност на Банка ОТП ОАД е следният:

Номер по ТЕАОР	Дейност
6419	Друга парична дейност
6491	Финансов лизинг
6619	Друга допълнителна финансова дейност, неклассифицирана другаде
6499	Друга финансова дейност, неклассифицирана другаде
6612	Брокерски услуги с ценни книжа, управление на фондове
6629	Допълнителна дейност със застрахователни и пенсионни фондове

8.6 Дата на учредяване на банка депозитар

Банка ОТП ОАД е учредено на 31 декември 1990 г., като правопреемник на Държавна Спестовна каса, основавана през 1949 г.

8.7. Записан капитал на банка депозитар

Банка ОТП ОАД е уредено с 23 000 000 000,- унгарски форинти, т.е. с двадесет и три милиарда унгарски форинта основен капитал за неопределен срок. От учредяването си досега основния му капитал се е нараснал до 28 000 001 000,- унгарски форинти.

8.8 Собствен капитал на депозитаря съобразно последния счетоводен отчет с доклада на независим одитор

Консолидираният собствен капитал на Банка ОТП ОАД на 30.09.2018 г.: 1 770 656,- милиона унгарски форинта

8.9 Числен състав на персонала

Банка ОТП ОАД на 30.09.2018 г. има общо 9 588 души персонал

9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТОР

9.1 Наименование на одитора и вид на фирмата

Одиторът на Фонда е Делойт одит и консултиране ООД [Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.] (номер на фирмената регистрация: Cg. 01-09-07057). Име на Одитора, лично отговорен за одита: Силвия Биндер [Szilvia Binder].

Лицето, отговорно лично за одита е декларирало, че отговаря на изисквания, предписани в валидните закони и разполага с необходимия професионализъм и опит за финансови институции, и има съответно застраховка за отговорност.

9.2 Седалище на одитора

Н-1068 Будапеща, бул. „Дьорд Дожа“ № 84/С

9.3 Регистрационен номер на одитора в Унгарска одиторска камара

Регистрационен номер В УОК: 000083. Номер на удостоверението на членство в УОК на лицето, което лично е отговорно за одита: 003801

9.4 Име на одитор физическо лице

Не се прилага.

9.5 Адрес на одитор физическо лице

Не се прилага.

9.6 Регистрационен номер на одитора физическо лице в Унгарска одиторска камара

Не се прилага.

10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНСУЛТАНТИ, ЧИЕТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ Е ЗА СМЕТКА НА ФОНДА

Не се прилага.

11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДИСТРУБУТОРИ

11.1 Наименование на Основния дистрибутор на Фонда и вид на фирма

Основният дистрибутор на Фонда е Банка ОТП ОАД. Вид на фирмата: публично акционерно дружество.

11.2 Седалище на Основния дистрибутор

Седалище на Банка ОТП ОАД: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

11.3 Номер на фирмената регистрация на Основния дистрибутор

Дружеството е регистрирано в Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение (в момента Столичен Окръжен съд) с фирмен номер: 01-10-041585

11.4 Предмет на дейност на Основния дистрибутор

Предмет на дейност на Банка ОТП ОАД е следният:

Номер по ТЕАОР	Дейност
6419	Друга парична дейност
6491	Финансов лизинг
6619	Друга допълнителна финансова дейност, неklasифицирана другаде
6499	Друга финансова дейност, неklasифицирана другаде
6612	Брокерски услуги с ценни книжа, управление на фондове
6629	Допълнителна дейност със застрахователни и пенсионни фондове

11.5 Дата на учредяване на Основния дистрибутор

Банка ОТП ОАД е учредено на 31 декември 1990 г., като правопреемник на Държавна Спестовна каса, основавана през 1949 г.

11.6 Записан капитал на Основния дистрибутор

Банка ОТП ОАД е уредено с 23 000 000 000,- унгарски форинти, т.е. с двадесет и три милиарда унгарски форинта основен капитал за неопределен срок. От учредяването си досега основния му капитал се е нараснал до 28 000 001 000,- унгарски форинти

11.7 Собствен капитал на основния дистрибутор съобразно последния счетоводен отчет с доклада на независим одитор

Консолидираният собствен капитал на Банка ОТП ОАД на 30.09.2018 г.: 1 770 656,- милиона унгарски форинта

11.8 Възможност за придвижване на данните към Управляващо дружество, регистрирани от дистрибутора за инвеститори или представители

По смисъла на чл. 106 алинея (1) от Зип, в случай че Информацията или Правилника за управление го позволява и Дружеството за управление и Основният дистрибутор са се споразумели, Основният дистрибутор информира Дружеството за управление за данните, регистрирани за инвеститори и представители. Това придвижване на данни, което настояща Информация прави възможно, не се счита за нарушаване на тайна за

ценни книжа или бизнес тайна по смисъла на Закон за капиталови пазари. Дружеството за управление използва данните, предадени за него изключително в рамките на разпоредби за ценни книжа и комуникации между Дружеството за управление и Фонда.

11.9 Кодистрибутори на Фонда

Ерсте Инвестиционно дружество ЗАД [Erste Befektetési Zrt.]:

Седалище: 1138 Будапеща, ул. „Непфюрдьо“ № 24-26
Номер на фирмена регистрация: 01-10--042115
Дата на учредяване: 23 януари 1990 г.
Предмет на дейност: 6499'08: Монетарно и друго финансово сътрудничество (основна дейност)
6492'08: Друго предоставяне на кредити
6492'08 Други форми на предоставяне на кредит
6612'08 Брокерска дейност по сделки с ценни книжа и стоки
6619'08 Други спомагателни дейности във финансовите услуги
7490'08 Други професионални, научни и технически дейности
Записан капитал: 2 милиарда форинта
Собствен капитал на 31.12.2017 г.: 12714 милиона форинта

Ес Пи Би Инвестиционно дружество ЗАД [SPB Befektetési Zrt.]:

Седалище: 1051 Будапеща, пл. „Вьорьошмарти“ № 7-8
Номер на фирмена регистрация: 01-10-044420
Дата на учредяване: 11.08.2000 г.
Предмет на дейност: 6412: Брокерска дейност по сделки с ценни книжа и стоки
Записан капитал: 240 милиона форинта
Собствен капитал на 31.12.2017 г.: 713370 милиона форинта

Райфайзен банк ЗАД [Raiffeisen Bank Zrt.]:

Седалище: 1054 Будапеща, ул. „Академия“ № 6
Номер на фирмена регистрация: 01-10-041042
Дата на учредяване: 10.12. 1986 г.
Предмет на дейност: 6419'08: Друго монетарно сътрудничество (основна дейност)
Записан капитал: 1 милиарда форинта
Собствен капитал на 31.12.2017 г.: 206188 милиона форинта

Конкорд Ценни книжа ЗАД [Concorde Értékpapír Zrt.]

Седалище: 1123 Будапеща, ул. „Алкоташ“ № 50
Номер на фирмена регистрация: 01-10-043521
Дата на учредяване: 30.06. 1997 г.
Предмет на дейност: 6523'08: Друга финансова дейност, неизброено другаде (основна дейност)
6712'08: Дейност с ценни книжа, управление на фондове
Записан капитал: 1 милиарда форинта

Собствен капитал на 31.12.2017 г.: 4259 милиона форинта

12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЦЕНИТЕЛ НА ИМОТИ

Не се прилага.

13. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ТЕМАТА

Телефонният номер на Управляващо дружество: 412-8300 факс: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

14. ДЕКЛАРАЦИЯ

ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД (седалище: 1026 Будапеща, ул. „Риано“ 1-3, номер на фирмената регистрация: 01-10-043959, регистрирано от Столичен Окръжен съд в качеството си на Фирмено отделение), в качеството си на Управляващо Дружество, действащо от името на ОТП Централно-европейски фонд в акции, издаващ Дялове, и Банка ОТП ОАД (седалище: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16, номер на фирмената регистрация: 01-10-041585, регистрирано от Столичен Окръжен съд в качеството си на Фирмено отделение), в качеството си на Основен дистрибутор, с настоящото декларират, че данните и твърденията, съдържащи се в настоящия Проспект са верни и Проспекта не пропуска факти и информация, които са необходими за оценяване на ценните книжа и състоянието на Емитента. Емитентът и Основният Дистрибутор отговарят солидарно пред притежателите на Дялове за всички вреди, произтичащи от заблуждаваща информация, съдържаща се в Проспекта или от неразкриването на информация.

Будапеща 12 април 2019 г.

.....
Петер Шимон Оршойа Гарамвари
ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД
в качеството си на представители
на ОТП Фонд Мениджмънт АД
европейски фонд в акции
и Емитент на ОТП Централно-европейски
фонд в акции

.....
Андраш Такач Дьозьо Нитраи
в качеството си на представители
на Банка ОТП ОАД, като Основен
Дистрибутор на ОТП Централно-
европейски фонд в акции

ДОКУМЕНТ, ПОДПИСАН ПО ЕЛЕКТРОНЕН ПЪТ

ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

1. Информация за Фонда

1. ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ФОНДА

1.1. Наименование на Фонда

ОТП Централно-европейски фонд в акции

1.2 Съкратено наименование на фонда

ОТП Централно-европейски фонд в акции

1.3 Седалище на Фонда

2016 Будапеща, ул. „Риадо“ № 1-3

1.4 Дата за учредяване на Фонда и регистрационен номер

Дата за регистриране на фонда: 21 декември 2005 г. номер на решението на Надзор за регистриране на фонда: Е-III/110.303-1/2005, номер в списъка: 1111-166.

1.5 Наименование на Управляващо дружество

Управляващо дружество на Фонда е: ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД.

1.6 Наименование на банка Депозитар

Банка депозитар на Фонда е: Банка ОТП ОАД

1.6 Наименование на Дистрибуора

1.6.1 Основен дистрибутор

Банка ОТП ОАД

1.6.2 Ко-дистрибутори:

Конкорд Ценни книжа ЗАД, Ерсте Инвестиционно дружество ЗАД, Ес Пи Би Инвестиционно дружество ЗАД, Райфайзен банк ЗАД.

1.7 Вид на Фонда

Съобразно вид на формата Фондът е: публичен фонд

Емитираните Дялове на Фонда могат да се закупят от физически и юридически лица в страната и чуждестранни физически и юридически лица, с изключение на американски лица, в случай че отговарят на правилата, определени в условията за дистрибуция.

Въз основа на възможните обхват на инвеститори на Дяловете серия „А“ в системата за дистрибуция съобразно чл.67 алинея (1) точка б) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на

корпоративни инвестиции и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки), могат да се определят като инвестиционни дялове, дистрибутирани за население, обаче това не може да се тълкува като ограничение относно обхвата на инвеститори, т.е. Дялове серия „А“ могат да се закупят както от население, така и от професионални инвеститори.

1.8 Тип на Фонда

Отворен тип

1.9 Срок на Фонда

Неограничен

1.10 Хармонизация на Фонда

Разрешен от Надзора Инвестиционен фонд, хармонизиран въз основа на директива Закона за корпоративни инвестиционни дружества, инвестиращи в прехвърляеми ценни книжа (съкратено: Зки).

1.12 Номер, обозначение на серии, емитирани от Фонда и посочване, че отделните серии в какви характерни особености се различават една от друга

Номинална стойност на емитираните Инвестиционни дялове серия „А“ е 1 (едно) евро, тип на Дялове: поименни; начин на издаването им: безналична форма. Няма възможност за произвеждане чрез печатане на емитираните Инвестиционни дялове, които имат компютърен знак.

1.13. Тип на категория средства на Фонда

Ценни книжа

1.14 Капиталова гаранция или гаранция за доходност или защита на дохода и защита на капитала на Фонда

Не се прилага

2. ДРИГИ ОСНОВНИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ФОНДА

Не се прилага

3. ИЗБРОЯВАНЕ НА ЗАКОНИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ЗА ДРУЖЕСТВО ЗА УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДЛАГАНЕ И ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕТЕ, КАКТО И ПРАВНО СЪОТНОШЕНИЕ МЕЖДУ ФОНДА И ИНВЕСТИТОРА

Правото, което се прилага за Фонд, Управляващо дружество, банка Депозитар, Основен дистрибутор и всички други лица, посочени като организации, сътруднически в Проспекта и Правила за управление и правото, което се прилага за правно отношение, между Фонда и Управляващо дружество е унгарското право (включително и директно прилагани закони на Европейска общност).

Специфичните закони, регулиращи дружество за управление на инвестициите и търговия и дистрибуция на дяловете, както и правното отношение между фонда и инвеститора са слените, между които:

(а) за правно отношение между дружество за управляване на инвестициите, фондът и функциониране на управление на инвестициите, фонда и инвеститора се отнася:

- Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки)
- Постановление на МС 79/2014 (III.14) за изискване за организация, конфликт на интереси, мениджирание на бизнеса и управление на риска относно дружество за управление на инвестициите по Закон за корпоративни инвестиционни дружества, инвестиращи в прехвърляеми ценни книжа (съкратено: Зки).
- Постановление на МС 78/2014 (III.14) за правила за корпоративните форми на инвестиции и теглене на кредит,
- Закон СХХ от 2001 г. за капиталови пазари (Зкп),
- Закон СХХХVIII ОТ 2007 Г. за инвестиционни посредници и доставчици на фондова борса, както и правилата на извършената от тях дейност (Зип);

б) за търговия и дистрибуция на дяловете се отнася:

- Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративни инвестиции и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки)
- Закон СХХ от 2001 г. за капиталови пазари (Зкп),
- Закон СХХХVIII ОТ 2007 Г. за инвестиционни посредници и доставчици на фондова борса, както и правилата на извършената от тях дейност (Зип).

От гореизброените се прилагат още и правните нормативи, посочващи изпълнението на горните закони, както и правни нормативи на по-ниско ниво в йерархията в правните източници, издадени въз основа на включените в тях разпоредби за изпълномощаване.

От последните се отличава в обхвата на предлагане и дистрибуция на дяловете Постановление на МС 284/2001 (XII.26.) за правилата за начина на произвеждане и придвижване на безналични ценни книжа и тяхната сигурност, както и правила за откриване и водене на сметка за ценни книжа, централизиране сметка за ценни книжа и клиентска сметка („Постановление на клиентски сметки“).

Надзорът на фонд за инвестиции и управляващо дружество е подчинен на Унгарска национална банка, чийто правен статут, задачи и процедури, организацията и стопанисване се определя от Закон СХХХХIX от 2013 г. за Унгарска национална банка.

Постановление 17/2018. (V.29) на УНБ за изисквания за заплащане, начин на изчисляване на такса за надзора чрез правилата, отнасящи се за такса за надзора за сметка на фонда също се отнася в обхвата на тази тема за функциониране на инвестиционния фонд.

Общото регулиране на ценните книжа е предмет на Закон V. от 2013 г. за Граждански процесуален кодекс.

Към закони за прилагане се отнасят и снените правни актове на Европейския съюз:

Постановление 2017/1131 ЕО от 14 юни 2017 г. на Европейски парламент и Съвет за фондовете на капиталовия пазар

Директива 2009/65/ЕО от 13 юли 2009 г. на Европейски парламент и Съвет (Директива UCITS)

Постановление 2015/2365 от 25 ноември 2015 г на Европейски парламент и Съвет за прозрачността на финансиране на сделките за ценни книжа и повторното им използване и за промяна на Постановление 648/2012/ЕО.

За допълнение на Директиви 2011/61/ЕО от 19 декември 2012 г. на Комисията с Постановление за упълномощаване 231/2013 ЕО относно освобождаване, общи условия за дейност, депозитари, ливъридж, прозрачност и надзор (постановление АВАК).

Текстът на цитирани закони е достъпен по електронен път на следния адрес:

<https://felugyelet.mnb.hu/otpmenu/jogszabalyok>

Пълният и в сила текст на унгарските закони е достъпен на уеб адрес: Jogszabálykereső (Magyarország.hu)

4. ОПИСАНИЕ НА НАЙ-ВАЖНИТЕ ПРАВНИ ПОСЛЕДИЦИ НА ИНВЕСТИЦИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО И ЮРИСДУКЦИЯТА И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЛОЖЕНО ПРАВО

Правата на инвеститорите са описани в 10 точка на Правилника за управление.

С придобиване на дялове инвеститора приема, че за създаваща се правно отношение между Фонда и инвеститора са валидни правилата на унгарското право и чрез него и разпоредбите на европейското право на общността, прилагани директно в Унгария. За правното отношение, създаващо се между Фонда и инвеститора или в случай на който и да е спор, правен спор, въпрос за тълкуване, възникващ от него Страните се подчиняват на унгарското право, съобразно на актуално в момента правомощие и правила на компетентния редовен съд със седалище в Унгария.

За чуждестранно признаване и изпълнение на присъди, взети от унгарския съд са валидни валидните унгарски закони и свързаните правни актове на европейската общност, така с особен оглед върху юрисдикцията по отношение на граждански и търговски дела, както и правилата на Наредба 44/2001/ЕО от 22 декември 2000 г. за признаване и изпълнение на решенията.

II. Информация за Дялове (по серии)

5. ISIN ИДЕНТИФИКАТОР НА ДЯЛОВЕТЕ

Фондът емитира една серия от Дял в безналична форма. ISIN идентификаторът на Дялове от серия „А“ е: HU0000703855

6. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛА

Номинална стойност на Дял от серия „А“ е 1 евро.

7. ВАЛУТА НА ДЯЛОВЕТЕ

Валута на дяловете от серия „А“ е евро.

8. НАЧИН, ЕМИТИРАНЕ И ПРОДАЖБА НА ПРОИЗВЕЖДАНЕТО НА ДЯЛОВЕТЕ

Начин на произвеждане на емитираните от Фонда Дялове: безналични ценни книжа.

Безналичните ценни книжа:

Безналичните ценни книжа съобразно чл. 5 алинея (1) точка 29 от Закона за капиталови пазари и емитирани въз основа на упълномощаване по същия закон са: Създадени по начин, определен по Закона за капиталови пазари и отделен закон по електронен път, регистрирани, придвижвани и регистрирани общи данни, съдържащи принадлежностите на ценни книжа по отъждествен начин.

9. НАЧИН ЗА УДОСТОВРЯВАНЕ НА ПРАВОТО ЗА СОБСТВЕНОСТ ВЪРХУ ДЯЛОВЕТЕ И НАЧИН НА РЕГИСТРИРАНЕ

Съобразно чл. 6:569 алинея (7) от Граждански кодекс за прехвърляне на безналичните ценни книжа е необходим да има договор за прехвърляне или друго правоотношение, както и дебитиране на сметката за ценни книжа на прехвърлителя и заверяване на безналични ценни книжа по сметката на ценни книжа на новия правоимащо лице. Съобразно чл. 138 алинея (1) от Закона за капиталови пазари (Зкп.) за придобиване и прехвърляне на безналични ценни книжа може да се извърши само чрез кредитиране или заверяване по сметка за ценни книжа. Съобразно чл. 6:570 от Граждански кодекс чрез прехвърляне на безналични ценни книжа правата, свързани с него се прехвърлят за новия правоимащо лице, независимо от това, че прехвърлителят разполага ли с правата, свързани с ценните книжа. доказване на противното

Съобразно чл. 6:566 алинея (6) или чл. 138 алинея (2) от Закона за капиталови пазари правоимащото лице на безналичните ценни книжа при липса на доказване на противното се счита за правоимащо на сметката за ценни книжа, по която са регистрирани безналичните ценни книжа. Извлечение по сметката, издадено от ръководителя на банката за ценни книжа удостоверява правомощието на правоимащия на безналичните ценни книжа, а правото на собственост върху ценни книжа срещу трето лице се удостоверява на дата на издаването. Извлечението по сметката не се счита за ценни книжа и не може да се прехвърли и не може да е предмет на цесия.

Безналичните Дялове се издават във вид на компютърен знак, поради което не могат да бъдат принтирани.

10. ПРАВА НА ИНВЕСТИТОРА, ОСИГУРЕНИ ЧРЕЗ ДЯЛА

Управляващо дружество не прави разлика по отношение на третиране между инвеститорите, към всички инвеститори има честен подход.

Притежателят на Дял има право:

- да дава нареждане на Дистрибутора за обратно изкупуване на Дяловете по Нетната Стойност на Активите за дял без комисионно за обратно изкупуване, в Дните и Часовете за Дистрибуция на Местата за Дистрибуция;
- да бъде информиран за размера на комисионата за покупка/обратно изкупуване преди покупка/обратно изкупуване на Дялове на Фонда;
- при първата покупка на Дялове на Фонда да му бъдат предоставени безплатно Правилата за управление и съкращения Проспект на Фонда, както и по негово искане, също безплатно последния годишен и шестмесечен отчет на Фонда;
- по време на непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда по негово искане да му бъдат предоставени безплатно Информация за инвеститори, Проспект, Правилата за управление на Фонда, шестмесечния или годишния отчет и най-актуалния отчет за портфейла, респ. да бъде информиран устно и по електронен път, къде упоменатите документи са достъпни;
- в случай на прекратяване на Фонда да получи ликвидационен дял от капитала на Фонда в съответствие с определеното в точка 50 от Правилата за управление на Фонда;
- да прегледа бизнес правилниците на Управляващото Дружество и действащия Основен дистрибутор;
- да получава редовна и извънредна информация с честотата, постановена в Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки) по места, публикувано в Проспекта и Места за дистрибуция;
- след прекратяване на Фонда да прегледа отчета за прекратяване, както и
- да упражнява другите права, определени в Правилата за управление на Фонда.

III. Инвестиционна политика и целите на Фонда

11. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ, СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ И ПОСОЧВАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

Целта на Фонда е да осигури на инвеститорите си възможност за да имат участие от изпълнение на пазари в акции на централно източно-европейски регион.

12. ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ, СРЕДСТВА ЗА РЕАЛИЗИРАНЕ НА ЦЕЛИТЕ НА ФОНДА

Портфейлът на Фонда основно се състои от централно европейски акции. Експозицията от акции на дълго разстояние може да 90%, но най-малко 60% и най-много 150%. Фондът се стреми да оптимизира очакваната доходност и рискове в дългосрочен план, поради което ние препоръчваме Фонда на тези, които обмислят дългосрочни инвестиции на унгарския и други централно европейски пазари на акции.

Фондът при изчисляване на успех прилага следните Референтни индекси: 32% WIG20 Индекс + 29% BUX Индекс + 29% PX Индекс + 10% Merrill Lynch EMU GOV 0-1 Индекс.

13. ПОСОЧВАНЕ НА КАТЕГОРИЯ ОТ СРЕДСТВА, В КОИТО ФОНДЪТ МОЖЕ ДА ИНВЕСТИРА С ОСОБЕНО ПОСОЧВАНЕ НА ТОВА, ЧЕ ЗА ФОНДА Е РАЗРЕШЕНО ПРИЛАГАНЕТО НА ДЕРИВАТНИ СДЕЛКИ

Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа са дългови ценни книжа, емитирани от унгарската или чужди държави, Национална Банка на Унгария, Европейската Централна Банка или Монетарна банка на всяка държава членка на ЕС. Държавните ценни книжа се считат за сигурна инвестиция, тъй като държавата, която ги издава, гарантира плащането на тяхната номинална стойност и лихви.

Банкови депозити

За да гарантира ликвидността на Фонда, или в случай, че ликвидния капитал на Фонда не може бъде инвестиран в ценни книжа, Управляващото дружество го инвестира в краткосрочни банкови депозити (в унгарски форинти или валута), които могат да бъдат прекратени със срок на депозита най-много 12 месеца, при положение, че седалището на кредитната институция се намира в държава членка на ЕС или ако седалището на кредитната институция не е на територията на ЕС, то е под пруденциалните правила, които по преценка на Надзора са еквивалентни с предписанията, определени от общността.

Репо сделки и обратни репо сделки

Репо сделките и обратните репо сделки са регулирано в споразумения, с което страната по договора урежда прехвърлянето на ценни книжа или гарантирани права, свързани със собствеността на ценни книжа в случай, че гаранцията е издадена от призната фондова борса, която притежава правото, свързано с ценните книжа, като договорът не осигурява възможност за прехвърлянето на ценните книжа в даден момент едновременно на няколко страни, респ. не позволява същите да се предоставят като гаранция на друга сделка. Едновременно със сключването на договора продавачът поема задължение за обратно изкупуване, а купувачът се задължава за препродажба на ценните книжа спрямо продавача на цена за обратно изкупуване или препродажба на бъдеща дата, определена в договора или посочена от продавача; дадената сделка от страна на продавача се счита за репо споразумение, а от страната на купувача се счита за обратна репо сделка.

Сделка за покупко-продажба (buy-sell back) и продажба-обратно закупуване (sell- buy back)

Сделка, при която договориращата страна купува или продава ценни книжа или гарантирани права, свързани с ценни книжа и в процеса на сделката поема отговорност да продава или изкупува обратно по определена цена в някоя бъдеща дата същите видове ценни книжа или гарантирани права; дадената сделка от договориращата страна за предава се счита за сделка за покупко-продаване, а за страната от гледна точка на продавача се счита за сделка за покупко-обратно изкупуване.

Заемане и вземане под заем на ценните книжа

Сделка, при която договорираща се страна предава ценни книжа с поемане на задължения, свързани с тях, че вземащата под заем страна ще върне идентични с тях ценни книжа в някоя конкретна бъдеща дата или когато даващата под заем страна го моли за това; сделката от гледна точка на страна, предоставяща под заем ценни книжа се счита за даване под заем на ценни книжа, а за приемащата страна по договора се счита за сделка за вземане под заем на ценни книжа.

Суапова сделка за обща доходност

Дериватна сделка, в която договарящата се страна прехвърля цялата икономически резултат от референтно задължение на друга договорираща се страна, включително и приходи от лихви и такси, печалба и загуба от разликата в курса, както и загуба от кредита.

Ипотечна облигация

Фондът заедно с ипотечна облигация, емитирана публично в страната въз основа на Закон ХХХ от 1997 г. за кредитни институции с ипотечна облигация, може да закупи публично емитирани ипотечни облигации и от чуждестранни кредитни институции с ипотечна облигация.

Други дългови ценни книжа, средства на парични пазари, прехвърляеми облигации

Облигации, емитирани от други организации (напр. икономически дружества, кредитни институции, общини и други институции), средства на парични пазари в сравнение с държавните ценни книжа представляват по-висок риск в зависимост от свързаните с тях гаранции, но за противно с тях доходността им е по-висока.

Акции

Акцията осигурява ценни книжа, осигуряващи права на член и дял от акционерно дружество.

Валута

Фондът може да инвестира имуществото си в средства, деноминирани в чуждестранна валута, двойки валути или деривативите за тях.

Дериватни сделки

Дериватната сделка е сделка, чиято стойност зависи от инвестиционното средство, служещо за нейна основа, валута или референтна лихва (основен продукт) и представлява предмет на самостоятелна търговия (дериват).

Обхват на позволените деривативни средства:

Деривативни финансови средства, дистрибутирани на на регулирани пазари, включително и средства, отчитани с идентични на тях, освен това неборсови, нестандартирани дериватни финансови средства (дериватни сделки на ОТС), при условие, че:

а) средствата им, служещи за основа на дериватните сделки ОТС са в обхвата на позволените средства, и освен това са финансови индекси, лихви, валутен курс или

валути, в които Фондът е инвестирал по смисъла на инвестиционните си цели съобразно Правила за управление;

б) бизнес партньорите, участващи в дериватни сделки ОТС са институции под пруденциално влияние на надзора и са в категория, разрешена от Надзора и освен това
в) дневната оценка на тези дериватни сделки ОТС е осигурена надеждно и контролирано и по инициатива на Фонда могат да бъдат продавани, отчитани или приключени по всяко време на уместна пазарна цена с противоположна сделка.

Дялове, емитирани от друг фонд и други корпоративни инвестиционни ценни книжа

В портфейла на Фонда са разрешени са дялове и други колективни инвестиционни ценни книжа при спазване на ограничения за инвестиционната политика.

Други, емитирани в чужбина ценни книжа

Въз основа на чуждестранни закони в чужбина могат да се емитират ценни книжа, които нямат адекватни в страната. Управляващото дружество може да закупи и тези ценни книжа със спазване на ограничения за инвестиционната политика.

14. МАКСИМАЛНО ИЛИ МИНИМАЛНО ПЛАНУВАНО СЪОТНОШЕНИЕ НА ОТДЕЛНИТЕ ЕЛЕМЕНТИ НА ПОРТФЕЙЛА

Относно минималното или максималното съотношение на елементи в портфейла Фондът прилага предписанията на валидните закони, така с особен оглед върху ограниченията на Постановление на МС 78/2014 (Ш.14), не поема по-строги ограничения от тези. Настояща точка служи за представяне на неограничените планирани цели на инвестиционната структура на Фонда, очаквани по функционирането му за деня.

Планувани за изпълнение цели на Фонда, изразени в % от обобщена стойност на средствата	Плануван минимум	Плануван максимум
Инвестирани средства		
Инвестиции от характера на облигации		
• Срочни депозити	0%	40%
• Държавни ценни книжа и гарантирани от държавата ценни книжа	0%	40%
• Ипотечни облигации и други облигации обезпечени от средства	0%	40%
• Структурирани облигации	0%	40%
• Облигации, емитирани от финансови институции	0%	40%
• Корпоративни облигации	0%	40%
• Прехвърляеми облигации	0%	40%
Акции		
• Акции, дистрибутирани на борсата	60%	150%
• Акции, недистрибутирани на борсата	0%	10%
Дериватни средства (Въз основа на брутна стойност на деривативна сделка в съотношение на нетна стойност на актива)		
• Пазари на акции	0%	100%

Корпоративни инвестиционни форми		
• Фондове, управлявани от ОТП Управляващо дружество	0%	40%
• Други корпоративни инвестиционни форми	0%	40%
Друга информация	Плануван максимум	
Валутен риск		
• Обобщена дълга позиция на средства, деноминирани не в основна валута	199%	
• Нетна валутна позиция, различна от базисна валута	199%	
Средства, осигуряващи ликвидност на фонда		
• Депозит на виждане	40%	
• Репо сделка	40%	

15. ВСЯКАКВО ЕВЕНТУАЛНО ОГРАНИЧЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА, КАКТО И ВСЯКАКВА ТЕХНИКА, СРЕДСТВО ИЛИ РАЗРЕШЕНИЕ ЗА ТЕГЛЕНЕ НА КРЕДИТ, КОЕТО МОЖЕ ДА СЕ ИЗПОЛЗВА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРИЛАГАНЕ ИЛИ ОГРАНИЧАВАНЕ НА ЛИВЪРИНДЖ, СПОИРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОВТОРНОТО ИЗПОЛЗВАНЕ НА ГАРАНЦИИ И СРЕДСТВА И НАЙ-ГОЛЕМИЯ РАЗМЕР ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ЛИВЪРИНДЖ

Управляващо дружество от името на Фонда може да сключи сделка за възможните елементи на портфейла, която не нарушава ограниченията, определени по-надолу.

На правилата на инвестиция, определени в долната таблица трябва да се отговори при покупката въз основа на съотношение, отразено пазарна стойност на Фонда при сключване на сделката върху собствен капитал на Фонда при сключване на сделката.

	Лимит върху средство	Максимално съотношение спрямо средствата на ОТП централно-европейски фонд в акции
1.	В основен случай максимално съотношение на емитирани от един и същ емитент прехвърляеми ценни книжа или средства на паричен пазар	5%
2.	Максималното съотношение на лимит по точка 1., вземайки предвид точка 3.	10%
3.	Сумирано максимално съотношение на ценни книжа в точка 3.	40%
4.	Максимално съотношение на един емитент, в случай че емитентът на ценни книжа или средства на парични пазари или гарантът е член на Европейска икономическа зона, негова местна служба, трета страна или международен орган с публично право, който има един ли няколко член Европейска икономическа зона	35%
5.	Максимално съотношение на ипотечни облигации, емитирани от един емитент	25%
6.	В случай, че Фондът инвестира средствата си над 5% в	40%

	ипотечни облигации, емитирани от един емитент, сумирано максимално съотношение на тези инвестиции	
7.	Максимално съотношение на ценни книжа от дадена серия, които са емитирани от някой член на Европейска икономическа зона, негова община, трета страна или е емитирани или гарантирани от международна организация, чийто член са няколко членове държави	30%
8.	Максимално съотношение на прехвърляеми ценни книжа и средства на парични пазари, които са емитирани от някой член на Европейска икономическа зона, негова община, трета страна или е емитирани или гарантирани от международна организация, чийто член са няколко членове държави, вземайки предвид точка 7.	40%
9.	Максимално съотношение на депозитите на една кредитна институция	20%
10.	Максимално съотношение на една дадена корпоративно инвестирани ценни книжа	20%
11.	Пълна нетна експозиция спрямо деривативни сделки, включително и актуалната пазарна стойност на средството за основа на сделката, риска на другата страна, участваща в сделката (партньорски риск), предполагаемото образуване в бъдеще на евентуалното пазарно движение и времето на разположение за приключване на сделката	100% от нетна стойност на актива
12.	Изложение на партньорски риск спрямо друга страна въз основа на извън борсова дериватна сделка	5% или 10% в случай, че другата страна, участваща в сделката е кредитна институция, спомената в чл. 2 л. (1) точка f) от Постановление на МС 78/2014
13.	Максимално съотношение на други, подробно неизброени в обхвата на позволени средства ценни книжа и финансови средства	10%

- Сумираната рискова експозиция не може да се надхвърли 20 процента от средствата на Фонда от инвестициите спрямо институция, в средства на паричен пазар в прехвърляеми ценни книжа или средства на паричния пазар, емитирани от дадена институция, от депозити, вложени в дадена институция и от ОТС дериватни сделки, сключени с дадена институция.
- Фондът не е длъжен да спазва ограниченията, описани в тази част при упражняване на правата за записване, свързани с прехвърляеми ценни книжа или средства на паричния пазар, които са в негова собственост или в надхвърляне на ограниченията по причина извън Фонда. При това надхвърляне на ограниченията от страна на Фонда, същият е длъжен да отговаря на

ограниченията при сделките за продажба с вземане предвид интересите на инвеститорите, в рамките на най-кратък срок, но най-много до 90 дни.

- Инвестицията в прехвърляеми ценни книжа и средства на паричния пазар, емитирани от един и същ емитент или депозити и дериватни средства, поставени в същото дружество при никакъв случай не могат да надхвърлят 35 процента от средствата на Фонда.
- Общата сума от дяловете на фонда, която не се счита за инвестиция по Закон за корпоративни инвестиционни дружества, инвестиращи в прехвърляеми ценни книжа (съкратено: Зки). и други колективно инвестирани ценни книжа не можа да надхвърли 30 процента от средствата на Фонда.
- Управляващото дружество не можа да инвестира собствения си капитал в дялове, емитирани от Фонда.
- Фондът не може да купи ценни книжа, емитирани от Управляващо дружество, и ценни книжа, издадени от свързани дружества на Управляващо дружество с изключение на ценни книжа, разполагащи публично записване, включително и ценни книжа от отворен тип, емитирани от публична колективна форма на инвестиране и ценни книжа, регистрирани на борсата.
- Фондът може да тегли кредит до 10 процента на средствата си за срок по-кратък от 3 месеца. Фондът има право да осигури гаранция за теглене на кредит. Фондът не може да емитира облигация и други дългови ценни книжа. Не се счита за теглене на кредит за финансово изпълнение с най-много 15 дни забава, осигурено от Дистрибутора, отнасящо се за финансово задължение на Фонда.
- Фондът не може да купи финансови средства, които са собственост на Управляващо дружество и не може да продава финансови средства за Управляващо дружество.
- Пълната нетна експозиция на Фонда спрямо дериватните сделки не може да надхвърли 100% от нетна стойност на актива.
- Управляващо дружество е длъжно по всяко време да отговаря и на други инвестиционни ограничения, определени в Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки) или Постановление на МС 78/2014 (III.14.) и актуалните в момента други правни нормативи.

16. ВАЛУТНА ИЗЛОЖЕНОСТ НА ПОРТФЕЙЛА

Управляващо дружество управлява активно валутната изложеност на Фонда. Ако Управляващото дружество вижда за целесъобразно да предотврати напълно риска от валута на средства, деномирани в чужда валута, веднага по свое виждане може да поема и отворени валутни позиции. Съобразно на това нетната валутна изложеност на Фонда може да варира между 0% до 199%.

17. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА, ОСИГУРЯВАЩА ЗАЩИТА НА КАПИТАЛА И ДОХОДНОСТ И СТОЯЩИ ЗАД НЕЯ ПЛАНУВАНИ ТРАНСАКЦИИ

Не се прилага.

18. ПРАВИЛА ЗА ТЕГЛЕНЕ НА КРЕДИТ

Фондът може да тегли кредит до 10 процента от средствата си за срок по-кратък от 3 месеца. Фондът има право да осигури гаранция за теглене на кредит. Фондът не може да емитира облигации и дългови ценни книжа. Не се счита за теглене на кредит за финансово изпълнение с най-много 15 дни забава, осигурено от Дистрибутора, отнасящо се за финансово задължение на Фонда.

Фондът не може да предостави паричен заем и не може да поема поръчителство. Тази забрана не се отнася за плащане без остатък на покупка за финансови средства.

Фондът има право да осигурява гаранция за дериватни сделки за сметка на средствата си. Условия за оценяване на средства, предоставени за гаранция са описани в точка 27 от Правила за управление.

Фондът може да дава и да получи заем на ценни книжа в рамките на сделка за заемане на ценни книжа до 50% от стойността на средствата си.

19. ДЪРЖАВИ, ОБЩИНИ ИЛИ МЕЖДУНАРОДНИ ОРГАНИЗАЦИИ, ЕМИТИРАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЦЕННИ КНИЖА, В ЧИИТО ЦЕННИ КНИЖА ФОНДЪТ ИНВЕСТИРА ПОВЕЧЕ ОТ 35 ПРОЦЕНТА ОТ СРЕДСТВАТА СИ

Фондът може да инвестира дори 100 процента в различни прехвърляеми ценни книжа и средства на паричен пазар, които са издадени от някоя държава от Европейска икономическа зона или нейна община, трета страна или международна организация, която има член от държавата членки, в случай че Фондът разполага с ценни книжа поне от шест различни пускания в обръщение и поне 30 процента от средствата си инвестира в една дадена серия от ценни книжа.

20. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СNET ИНДЕКС И МАКСИМАЛНИЯ РАЗМЕР НА РАЗЛИКАТА ОТ ТЕГЛОТО НА ИНДЕКСА НА ОТДЕЛНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Не се прилага.

21. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ФОНДА, В КОЙТО ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ФОНД, ИНВЕСТИРАЩ В ФОНДА ЖЕЛАЕ ДА ИНВЕСТИРА ПОНЕ НАД 20 ПРОЦЕНТА ОТ СРЕДСТВАТА СИ

Не се прилага.

22. ПОСОЧВАНЕ ЦЕЛТА НА КОРПОРАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ДРУЖЕСТВА, ИНВЕСТИРАЩИ В ПРЕХВЪРЛЯЕМИ ЦЕННИ КНИЖА (съкратено: Зки). ИЛИ ТЕХНИ ЧАСТИЧНИ ФОНДОВЕ, ПОСОЧВАНЕ НА АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТСЕДНАЛОСТ

Не се прилага.

23. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМАТА

Не се прилага.

24. ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДЕРИВАТНИ СДЕЛКИ

24.1 Информация относно дали прилагането на дериватни сделки е с цел обезпечаване или има възможност в интерес за реализиране на инвестиционните цели

Фондът прилага дериватни сделки с цел обезпечаване и за по-ефективно образуване на портфейла. Сделките с цел обезпечаване намаляват рискът на фонда във валута или други средства. С прилагане на позиции в интерес на ефективно образуване на портфейла поемаме чрез експозиция на пазара дериватни средства, което увеличава риска на портфейла във връзка чрез риска, възникващ с неизпълнение на дериватни сделки.

24.2 Възможен обхват на дериватни продукти или дериватни сделки

Обхват на разрешени дериватни сделки:

Финансови средства, дистрибутирани по регулирани пазари, включително равнозначни с тях средства за отчитане с пари в брой, освен това извънборсови нерегулирани дериватни финансови средства (ОТС дериватни сделки) при условие, че:

- а) средствата за основа на тези ОТС дериватни сделки са в обхвата на позволени средства, освен това финансови индекси, лихви, курсове на валути или валути, в които Фондът може да инвестира по смисъла на целите съобразно Правилата за управление;
- б) бизнес страните, участващи в тези ОТС дериватни сделки са под силата на пруденциален надзор и са институции в разрешена категория, освен това
- в) осигурена е надеждна и контролирана дневна оценка на тези ОТС дериватни сделки и по инициатива на Фонда могат да се продадат по честна пазарна стойност време по всяко врем срещу противоположна сделка и могат да се ликвидират или приключат.

24.3 Посочване на закон, въз основа на който Фондът използва възможност за разлика

Не се прилага.

24.4 Инвестиционни ограничения, свързани с дериватни сделки

Фондът може да сключи дериватни сделки при следните ограничения:

- а) сключването на дериватната сделка е с цел обезпечаване, или дериватната сделка е за ефективно управление на портфейла;
- б) Пълната (нетна) експозиция на Фонда срещу дериватни сделки не надхвърля размера на нетна стойност на актива на Фонда. При изчисляване на експозицията трябва да се взема предвид актуалната пазарна стойност на средствата, служещи за основа на

сделките, рискът на другата страна, участваща в сделката (партньорски риск), предполагаемо образуване в бъдеще на евентуални пазари и времето, което е на разположение за приключване на сделката;

в) Настояща рискова експозиция на отделните средства, служещи за основа на деривативните сделки на Фонда, имайки предвид и нетната рискова експозиция, отъждествяваща в деривативни сделки относно дадено средство – не можа да надхвърли дадените инвестиционни ограничения, определени в Постановление на МС 78/2014 (III.14) и Правилника за управление на Фонда. При прилагането на това правило не трябва да се взема предвид деривативната сделка, свързана с индекса, обаче трябва да се взема под внимание това, че една прехвърляема ценна книга или средство на финансовия пазар съдържа деривативно средство.

24.5 Правила за нетиране на позиции, участващи в отделни средства

Инвестиционните ограничения, определени в точка 15 от Правилник за управление се отнасят за нетни позиции на отделните ценни книжа:

- Нетна позиция на даденото инвестиционно средство на валутите, ценните книжа, осъществяващи идентични права, както и срочните сделки за инвестиционни средства тези, които са за изтичане, опциите, разликата в повече на дългите (късите) позиции на варанти спрямо късите (дългите) позиции;
- управляващото дружество може да нетира деривативната дълга (къса) позиция в основна валута или налична в инвестиционно средство срещу позиция в същата валута или късата (дългата) деривативна позиция на основа на инвестиционно средство, както една срещу друга дългата и късата позиция в основа на деривативно налично средство, служеща на същата основа;
- наличните позиции, служещи на същата основа ценни книжа могат да се нетират при едновременното наличие на следните условия:
 1. емитантите на ценните книжа, номиналният лихвен процент и срокът на изтичане са еднакви и
 2. ценните книжа са деноминирани на същата валута;
- позицията на прехвърляеми ценни книжа не може да се нетира спрямо противоположна позиция на ценни книжа, за която цените книжа могат да се прехвърлят;
- нетната позиция на Фонда трябва да се определи и по видове валута. Нетната отворена позиция е съвкупност от следните елементи:
 - а) позиция, произхождаща от недеривативни сделки;
 - б) нетна срочна позиция (разлика между вземания въз основа на срочни валутни сделки и задължения за плащане, включително и капиталовата сума на борсови срочни сделки във валута и суап сделки във валута),
 - в) възникнали и напълно обезпечени, но още не актуални приходи/разходи в бъдеще,
 - г) нетен делта риск на сключените в същата валута опционни сделки (Нетен делта риск е абсолютната разлика между положителна и отрицателна делта риск. Делта риск на всички опционни сделки е умножение на пазарната стойност на валута, служеща за основа и делта коефициент на опцията),
 - д) пазарна стойност на други опции, деноминирани във валута;
- деривативната сделка за индекс може да се нетира с ценни книжа, участващи в кошницата за индекси, в случай, че съставът на ценните книжа поне осемдесет процента покрива състава на кошница от индекси;

- ценните книжа, предоставена за гаранция на теглене на кредит или даване на заем не могат да се нетират с дериватни къси позиции.

24.6 Управление на позиции, участващи в индекси и други сложни средства

Не се прилага.

24.7 Източник на информация за цена, която желаем да използваме

За оценката се използват цените за курса на BLOOMBERG или REUTERS или друг надеждна услуга за данни (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, и т.н.).

24.8 В случай, че характеристиката на дериватната сделка, в която фондът желае да инвестира се различава от общата характеристика, определена от закона за дериватни сделки, обръщаме внимание на това, определяйки характеристиката и рисковете на дадена деривативна сделка

Не се прилага.

24.9 Друга информация, отнасяща се за даден обхват от тема

Не се прилага.

25. СПЕЦИАЛНИ РАЗПОРЕДБИ ОТНОСНО ФОНДА ЗА ИМОТИ

Не се прилага.

IV. Рискове

26. ПРЕДСТАВЯНЕ НА РИСКОВИ ФАКТОРИ

Риск от промяна на стойността на инвестиционните средства, участващи в портфейла на Фонда: Пазарната цена на инвестициите на Фонда може да се колебае под въздействие на промените, настъпващи в икономическата и политическата среда, паричната политика на централните банки, в търговската дейност на емитентите, в оценката на платежоспособността на емитентите, както и в отношението между търсене и предлагане. Чрез диверсифициране на портфейла Управляващото Дружество може да намали влиянието на колебанията на цената, но не може напълно да го преодолее, поради което е възможно нетната стойност на активите за Дял на Фонда да спада в отделни периоди и в краен случай може да предизвика загуба на собствения капитал на Фонда. Правителствата на отделните държави могат да вземат мерки (напр. повишаване на данъци, ограничаване на репатриране на печалба и т.н.), които влияят неблагоприятно върху Фонда. Освен това може да възникне риск от последващ ред на изпълнение на поръчките за инвестиционните дялове, след като Дистрибуторът изпълнява на нетна стойност на актива за един дял към Деня за отчитане на дистрибуция на Фонда за поръчките, получени за покупка и обратно изкупуване на Инвестиционни дялове, която може да се различава от нетна стойност на актива за един

дял към Деня за отчитане на дистрибуция от нетна стойност на актива за последен дял, която е на разположение на деня на подаване на поръчката.

Кредитен риск: В случай на отделните инвестиционни средства, особено депозитите, колективните инвестиционни ценни книжа, дългови ценни книжа, ETC, ETN, сертификати, други средства на паричния пазар и дериватни средства, участващи в обръщение извън борсата, участващи в портфейла на Фонда при един евентуален фалит на емитенти може да води до обезценяване на тези средства, участващи в портфейла на Фонда, което може да причини значително намаляване на нетна стойност на актива за един дял на Фонда.

Валутен риск: Дяловете на фонда могат да бъдат различни от Валута на Емитиране на отделните серии. Управляващо дружество не желае да обезпечава валутната позиция на Фонда непрекъснато с Валута на Емитиране, поради което върху цената на дяловете може да окажат влияние промените във валутния курс. Промяната на цената във форинти на отделните серии на Валутата на Емитиране или по цена на курса на официалната валута на Чуждестранната територия на обръщане може също да влияе върху печалба на Дяловете.

Риск, възникващ от неизпълнение във връзка с дериватни сделки: Неблагоприятната промяна в платежната способността или дейността на бизнес партньори, участващи в дериватни сделки на портфейла на Фонда може неблагоприятно да влияе върху плащане за Фонда на печалба, получена от дериватни сделки.

Ликвиден риск: Ликвидността на отделните ценни книжа, дяловете остава под желаната, т.е. сравнително трудно се намира купувач/продавач за тях. В следствие на това, че при реализирането за продажба на ценните книжа, участващи в портфейла може да има затруднение, и така продажната цена може да по-ниска от едновременна точна пазарната ѝ цена.

Евентуална неблагоприятна посока на данъчните правила, отнасящи се за инвеститорите на дяловете: В бъдеще и унгарските и чуждестранните данъчни правила, отнасящи се за Фонда могат да се променят неблагоприятно (вдигане на данъци, въвеждане на данък, намаляване или прекратяване на данъчно облекчение), поради което Фондът или инвеститорият трябва да плаща по-висок данък от сегашния. Може да се случи Фондът да трябва да плати върху доходността си от инвестиции данъци, за които Управляващото дружество при придобиване на инвестицията не е имало предвид, поради което при вземане на решението си за придобиване на инвестицията не го е взело предвид.

Прекратяване на непрекъснатата дистрибуция на Дяловете: Непрекъснатата търговия на Дяловете може да се прекъсне от Управляващо дружество или Надзор съобразно разпоредбите на Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки) (чл.114-чл.116), поради което може да се случи инвеститорият да не може да закупи или обратно да закупи на желания от него ден Дяловете си. Времетраенето на прекъсването е най-много 30 дена с това, че ако Фондът желае да инвестира средствата си в друг фонд в размер на 20%, времетраенето на прекъсването се нагажда към правилата за прекъсване на другия инвестиционен фонд. В аргументиран случай Надзорът по молба

на Управляващо дружество може да продължи прекъсването за още най-много до 1 година. След преставане на причината за прекъсване или ако Надзорът нарежда в решение пускането в обръщение на Инвестиционните дялове трябва веднага да се обнови.

Намаляване на собствения капитал на Фонда: В случай на масово обратно изкупуване на Дяловете собственият капитал на Фонда може да се намали в размер, при който Управляващо дружество инициира прекъсването на Фонда.

26.1 Управление на ликвидния риск на Фонда, описание на правата за обратно изкупуване и споразумение за обратно изкупуване, включено с инвеститорите

Управляващото дружество следи и оценява непрекъснато ликвидния риск на Фонда и осигурява ликвидният профил на инвестициите на Фонда да отговаря на задълженията на Фонда, за да бъдат в синхрон едно с друго по отношение на Фонда инвестиционната стратегия, ликвидният профил и политиката за обратно изкупуване.

V. Оценка на активите

27. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВА, МЯСТО И ДАТА ЗА ПУБЛИКУВАНЕТО Й И ОПИСАНИЕ ЗА ПРОЦЕДУРА В СЛУЧАЙ НА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ГРЕШНА ОЦЕНКА НА АКТИВА

Нетната стойност на активите на Фонда се определя от Банката Депозитар. Нетната стойност на активите на Фонда се определя въз основа на информация за последната налична пазарна цена за активите на Фонда съгласно описаното в Правилата за работа на Фонда. Нетната стойност на активите на Фонда и Нетната стойност на активите за дял по серии се изчислява за всеки Ден за Дистрибуция и се публикува на за Съобщения на Фонда и Местата за Дистрибуция, за да бъде достъпна за Инвеститорите. Управляващото Дружество е длъжно да изпрати на Банката Депозитар без закъснение всички документи, необходими за изчисляването на Нетната стойност на Активите на Фонда за всеки Ден за Дистрибуция, взет предвид редовността на определяне на нетна стойност на актива. В случай на инвестиционни инструменти, които са обект на съдебен процес, респ. за които има регистрирани права, предоставени на трети страни, е необходимо използваните за оценяването метод и информация да се документират.

В случай на грешка, възникнала при изчислението на Нетната стойност на активите на Фонда, е необходимо грешната нетна стойност да се коригира при определянето на най-близката нетна стойност след разкриването на грешката с обратна сила за датата на възникване на грешката в случай, че размерът на грешката надхвърля една хилядната част от нетна стойност на актива на Фонда. По време на коригирането грешната нетна стойност трябва да се промени на правилна стойност за всеки един ден, на който е била изчислена нетна стойност на активите и за който се отнася разкритата грешка. Поправената нетна стойност на актива трябва да се публикува. Съобщенията във връзка с данни за нетна стойност на актива, както и грешната нетна стойност на актива могат да бъдат достъпни по интернет страница на Управляващо дружество (www.otpalap.hu) и интернет страницата на Основния дистрибутор (www.otpbank.hu).

Ако е извършена дистрибуция на Дялове на Фонда на грешна нетна стойност на активите, то разликата между цената за дистрибуция, изчислена според грешната и върнатата нетна стойност на активите, трябва да се отчете с инвеститора в рамките на максимално трийсет дни, с изключение на случаите, когато

а) размерът на разликата на цената за дистрибуция за един Дял на Фонда, възникнала поради грешно изчисление на нетната стойност на активите не достига една хилядна от цената за дистрибуция на един Дял на Фонда, изчислена по върнатата нетна стойност на активите,

б) задължението за отчитане, произлизащо от разликата между цената за дистрибуция, изчислена според грешната и върнатата нетна стойност на активите не надхвърля като сума хиляда форинта на всеки инвеститор,

в) в случай на разкриване на грешка при изчисляване на нетна стойност на актива, Управляващо дружество в резултат на коригирането ѝ не взема предвид задължение на инвеститора за възстановяване във връзка с задължение за отчитане, възникнало в резултат на разликата в дистрибуционна цена на дяла с това, че в този случай намаляването на имуществото за сметка на Фонда се компенсира за Фонда от Управляващо дружество или Банката депозитар.

Банката Депозитар по време на изчисляване съгласно таблицата по-долу изчислява Нетната стойност на активите за ден "Т" във валутата на емитиране в деня на база на информация за пазарните цени и доходности и правилата за оценяване, описани в точка 28 и 29 и я публикува не по-късно от втория Ден за Дистрибуция в Унгария в местата за съобщения. Нетната Стойност на Активите ще се изчислява за всеки Ден за дистрибуция. Ако някой инвестиционен инструмент се търгува на повече от една фондова борса, Банката Депозитар има право да реши коя цена да използва. За оценяването, посочено в точка 28 се ползват цените, публикувани на екраните на BLOOMBERG, REUTERS или от друг надежден доставчик на информация (Telegate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, и т.н.).

Нетната стойност на активите на Фонда е равна на стойността на началните активи в портфейла на Фонда в деня "Т", изчислени в съответствие с точка 28 и 29 намалена със задълженията на Фонда, посочени в точка 28. Нетната стойност на активите за един Инвестиционен дял е равна на частното на Нетната стойност на активите на Фонда и броя на Инвестиционните дялове на Фонда, дистрибутирани в началото в деня „Т”.

Ако по някаква причина нетната стойност на активите не може да бъде определена, то последно определената стойност ще бъде публикувана и съобщена заедно с подробно описание на обстоятелствата и фактите, препятстващи изчисляването на нетната стойност на активите.

Фонд	Ден на пазарна цена на курса, използвана за определяне за нетна стойност на актива на ден 'Т'	Период за определяне на нетна стойност на актива за ден „Т”	Дата на сключване на сделка за Дялове, което следва да бъде платена на цена на курса в ден „Т”
ОТП Централно-европейски фонд в акции	Ден „Т”	Период между 17 часа на Ден „Т” и Ден „Т+1”	Ден за Дистрибуция преди Ден „Т”

28. ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ПОРТФЕЙЛА ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРА ЗА ОЦЕНКА И МЕТОД, ИЗПОЛЗВАН ЗА ОБРАЗУВАНЕ НА ЦЕНА ПРИ ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ

а) Нетната Стойност на Активите на Фонда ще се изчислява от салдото на *разплащателната сметка* в деня „Т” плюс лихвите, натрупани до деня „Т”. Ако има разлика в края на лихвения период между изчислената пропорционално лихва и кредитираната лихва, тя ще бъде отразена в Нетната стойност на активите в деня на кредитиране.

б) При изчисляването на Нетната стойност на активите, *стойността на сročните депозити* включва и пропорционалните лихви към деня „Т”. Ако има разлика в края на лихвения период между изчислената пропорционално лихва и кредитираната лихва, тя ще бъде отразена в Нетната стойност на активите в деня на кредитиране.

в) *Унгарски държавни ценни книжа с фиксирана лихва с остатъчен срок до падежа повече от три месеца и дисконтирани съкровищни бонове* ще се оценяват на база средната стойност от доходностите „купува” и „продава”, последно котиран от Агенцията за управление на държавния дълг в рамките на дистрибуционна цена на членовете на първични дилъри по тяхната брутна цена изчислена за ден “Т”.

Ако дилърите на първичния пазар не котират цена за определени държавни ценни книжа с фиксиран доход или дисконтирани съкровищни бонове за деня “Т”, то тези ценни книжа ще се оценяват на база средната стойност от доходностите „купува” и „продава” последно публикувани от дилърите, по тяхната брутна цена изчислена за ден “Т”. Ако дилърите все още не са котирали цена за тези ДЦК, те ще се оценяват по брутната цена за ден Т на база доходността реализирана при покупка на първичен пазар.

г) *Унгарски държавни ценни книжа с променлива лихва с остатъчен срок до падежа повече от три месеца* ще се оценяват на база средната стойност от най-добрите цени за покупка и обратно изкупуване, публикувани от основните дистрибутори в деня “Т” и сумата на тяхната пропорционално натрупана лихва до деня “Т”. Ако първичните дилъри не котират цена за някои държавни ценни книжа с променлив доход в деня Т, тогава тези ценни книжа се оценяват по най-добрите нетни цени за покупка и обратно изкупуване последно котиран от основните дистрибутори и лихвата натрупана до деня Т. Ако дилърите все още не са котирали цена за въпросните ДЦК, те ще се оценяват между деня на финансово изпълнение на покупката и деня на погасяване на главницата по отношение на нетната цена за покупката и разликата между номиналната стойност по линеарен начин по амортизирана нетна цена на покупката до дните, изминали по деня на изчисляване на нетна стойност на актива и плюс натрупаната лихва до деня “Т”.

д) *Облигации и дисконтирани бонове, емитирани от Националната Банка на Унгария, с остатъчен срок да падежа повече от три месеца* ще се оценяват, при липса на публично достъпна цена на затваряне в деня “Т”, на база на тяхната доходност, линейно изчислена от доходностите, котиран от Агенцията за управление на държавния дълг в деня “Т” и от техния остатъчен срок до падежа, по тяхната брутна цена, калкулирана за деня “Т”.

е) *Унгарски държавни ценни книжа, облигации и дисконтирани бонове, емитирани от Националната банка на Унгария, чиито остатъчен срок до падежа е три месеца или е по-малко от три месеца, се оценяват по доходността на тримесечния им бенчмарк, определена от Агенцията за управление на държавния дълг в деня "Т", по тяхната брутна цена калкулирана за деня "Т". Брутната цена на облигации с остатък до падежа до три месеца в деня "Т" ще се изчислява като се конвертира доходността на бенчмарка, котиран от Агенцията в деня "Т" в облигационен еквивалент.*

ж) *Пазарната стойност на активите на публични корпоративни облигации с фиксиран доход, емитирани от финансови организации, както и организации с икономична дейност, унгарски местни общини, както и ипотечните облигации се оценяват на база следобедните ценови котировки в деня "Т" (котировки, публикувани на екраните на Bloomberg или Reuters или друг надежден доставчик на информация) по брутна цена към деня „Т“, изчислена по тяхната нетна средна цена от покупки и продажби. Ако няма котировки в деня "Т", ще се оценяват по брутна цена към деня „Т“, изчислена по последната известна нетна средна цена на деня „Т“ или ако ценните книжа се търгуват на борсата и последната известна борсова цена е по-нова от последните котировки, ценните книжа ще се оценяват на брутна стойност на деня „Т“ на база на последната известна борсова цена. Ако първичните дилъри още не са котирали една ценна книга, търгувана на борсата, то тя ще се оценява на брутна стойност на деня "Т" на база последната известна борсова цена. Ако първичните дилъри не котират ценна книга, която не се търгува на борсата, брутната ѝ цена за деня "Т" ще се калкулира на база доходност при придобиване.*

з) *Пазарната стойност на активите на публични корпоративни облигации с плаващ доход, емитирани от финансови организации, както и организации с икономична дейност, унгарски местни общини, както и ипотечните облигации се оценяват на база следобедните ценови котировки в деня "Т" (котировки, публикувани на екраните на Bloomberg или Reuters или друг надежден доставчик на информация) по тяхната нетна средна цена по покупка и продаване плюс натрупаната лихва до деня "Т". Ако няма ценови котировки в деня "Т", ценните книжа ще се оценяват по последната известна нетна средна цена плюс натрупаната лихва до деня "Т". Ако ценните книжа се търгуват на борсата и последната известна борсова цена е по-нова от последните котировки, те ще се оценяват по последната борсова цена плюс натрупаната лихва до деня "Т". Ако първичните дилъри още не са котирали една търгувана на борсата ценна книга, тя ще се оценява по нетна стойност, свързана с известна борсова цена плюс натрупаната лихва до деня "Т". Ако първичните дилъри не котират една ценна книга, която не се търгува на борсата, цената ѝ се определя линейно по отношение на разликата между нетна стойност за придобиване и номиналната цена в периода между деня на изпълнение и деня на погасяване на капитала от сумата на нетна стойност на придобиване, амортизирана въз основа на изминати дни до нетно изчисление на актива плюс натрупаната лихва до деня "Т".*

и) *Облигации с фиксиран доход, корпоративни и ипотечни облигации с фиксирана лихва, емитирани от 3 частни емисии, котирани от трима дилъри ще се оценяват на база средна стойност от покупки и продажби от трите най-добри котировки в деня "Т" по брутна цена. Ако няма котировки, брутната цена за деня "Т" ще се калкулира на база доходност при придобиване. Ако брутната цена на една ценна книга калкулирана на база доходността при придобиване на най-близката до нея ликвидна ценна книга на деня "Т" е по-висока с повече от 0,5% от брутната цена калкулирана на база*

доходността в деня „Т“ на подобна ликвидна държавна ценна книга (със същия или близкия падеж и купон) плюс последния известен спред за дадената корпоративна или ипотечна облигация, брутната ѝ цена в деня „Т“ ще се калкулира на база доходността на държавната ценна книга плюс актуалния спред.

й) *Облигации с фиксиран доход, корпоративни и ипотечни облигации с променлива лихва, емитирани от 3 частни емисии*, се оценяват на база средната стойност от покупка и продажба от трите най-добри котировки в деня „Т“ плюс натрупаната лихва до деня „Т“. Ако няма котировки, цената се определя линейно по отношение на разликата между нетна стойност за придобиване и номиналната цена в периода между деня на изпълнение и деня на погасяване на капитала от сумата на нетна стойност на придобиване, амортизирана въз основа на изминати дни до нетно изчисление на актива плюс натрупаната лихва до деня „Т“.

к) *Акции търгувани на Будапещенската фондова борса*, ще се оценяват за деня „Т“ по тяхната цена на затваряне в деня „Т“, а ако няма такава - по тяхната последна цена при изчисляването на Нетната Стойност на Активите. Ако за една акция при търговия от листването ѝ на борсата, тя ще се оценява по цена на придобиване.

Чуждестранни акции и ETF фондове, търгувани на борсата ще се оценяват в деня „Т“ по цената им на затваряне в деня „Т“, а ако няма такава - по тяхната последна известна цена в момента на изчисляване на нетната стойност на активите. Чуждестранните акции и ETF фондовете, търгувани на борсата се оценяват на база цените на най-ликвидните пазари на акции и фондове или водещите пазари за този вид ценни книжа, на база документирано решение на Банката депозитар. Ако тези ценни книжа или ETF фондове не са се търгували от качването им на борсата, те ще се оценяват по цената им на придобиване.

л) Ако Банката депозитар прецени, че ликвидационната стойност на ценните книжа е по-ниска от цената калкулирана съгласно подточки в) - к), тогава ликвидационната стойност определена от Банката депозитар ще се използва за база за изчисляване на нетната стойност на активите. При унгарските държавни ценни книжа ликвидационната стойност ще се определя от най-високата цена на придобиване, публикувана от членове - първични дилъри на Агенцията за управление на държавния дълг, когато книжата се търгуват на вторичния пазар. При другите ценни книжа, ликвидационната стойност ще се калкулира от цената, публикувана на екраните на REUTERS/BLOOMBERG, а при липса на такива - от обявените цени, специално изискани от брокери или, в случай на фонд, листван на борсата, от борсовата цена.

м) Чуждестранни дългови ценни книжа ще се оценяват по принципи на оценяване съобразно подточки в) - к) въз основа на цена, котирана на екраните на някой доставчик Bloomberg / Reuters. В случай на чуждестранни дългови ценни книжа, които имат непрекъснатата търговия (без прекъсване във времето) и поради това не може изрично да се определи цена на затваряне, по документирано решение на Банката депозитар се използва нетна цена на деня „Т“, коригирана с цена на натрупани лихви до деня „Т“, от база данни на някой международен доставчик Bloomberg / Reuters, която е на разположение на датата на изчисляване на нетна стойност на актива.

н) Дяловете на фондове от отворен тип ще се оценяват по тяхната нетна стойност на активите за дял в деня „Т“.

Дяловете на фондове от затворен тип ще се оценяват:

- а) по средната стойност между цените на покупка и обратно изкупуване, котиран в деня Т в случай на фондове, чиито цени се котират;
- б) по тяхната нетна стойност на активите за дял в деня Т за фондове, чиито цени не се котират.

Ако няма нетна стойност на активите за дял в деня Т, дяловете се оценяват по последната известна нетна стойност на активите за дял.

о) При оценяване на *сделки за обратно повторно изкупуване*, ще се вземат под внимание *spot и срочните страни* едновременно, както следва:

„spot” покупка - срочна продажба: закупените ценни книжа няма да се включват в наличността; вместо това тяхната цена на покупка и разликата между продажната цена и цената за покупка към пропорционално за деня „Т” ще се добавят към вземанията на Фонда.

„spot” продажба - срочна покупка: пазарната стойност на продадените ценни книжа ще се включат в нетната стойност на активите, и продажната цена и разлика между цената за покупка и продажната цена пропорционално към деня ‘Т’ ще се добавят към задълженията на Фонда.

п) При оценяване на *сделки за обратно изкупуване с доставка*, ще се вземат под внимание *spot и срочните страни* едновременно, както следва:

„spot” покупка - срочна продажба: закупените ценни книжа ще останат включени в нетната стойност на активите по пазарната цена, докато цената за покупка плюс разликата между разлика между продажната цена и цената за покупка пропорционално към деня „Т” минус пазарната цена на закупените ценни книжа към деня „Т” ще се добавят към вземанията на Фонда.

„spot” ” продажба - срочна покупка: продадените ценни книжа няма да се включват в нетната стойност на активите, докато продажната цена плюс разликата между разлика между цената за покупка и продажната цена пропорционално към деня „Т” минус пазарната стойност на продадените ценни книжа към деня „Т” ще се добавят към задълженията на Фонда.

р) Вземанията се отчитат съобразно законите за счетоводство относно фондовете. Ако Банката депозитар се съмнява във вземанията на Фонда, с посочване на този факт тя намалява нетна стойност на актива със сумата на очаквана загуба. Сумата за парични вземания, надхвърляща 1 хилядна част от нетна стойност на актива трябва да се дисконтира на деня „Т”. Стойността на вземанията, изразена в различен курс от Валута на Емитиране трябва да се превалутира във Валута на Емитиране чрез кръстосан курс, образувана въз основа на средния курс на деня „Т” на Унгарска национална банка. Валутите, за които УНБ не публикува курс се оценяват с кръстосан курс, изчислен с използване на последен, публикуван от УНБ валутен курс USD/HUF и отнасяща се за дадена валута курса на деня „Т” по валутен курс на приключване на Bloomberg USD/....

с) От наличност на ценни книжа, дадени на заем трябва да се изваждат пазарна стойност на заеманите ценни книжа и да се отчетат при вземанията.

т) Стойността на активите във валута, различна от валутата за Валута на емитиране трябва да се конвертира във Валута на емитиране чрез кръстосан курс, образуван въз основа на среден официален валутен курс на УНБ на деня „Т“. Валутите, за които УНБ не публикува валутен курс се оценяват по кръстосан курс, изчислен с използване от последния публикуван валутен курс USD/HUF на УНБ и валутен курс на Bloomberg USD/..., отнасящ се за дадена валута на деня „Т“ за приключване.

у) Задълженията се представят съобразно счетоводни закони, отнасящи се за фондовете. Като задължения трябва да се отчитат стойността на услугите, които още не са фактурирани, но вече са изпълнени (между тях и таксата за управление на фондовете и пропорционална част на таксата за надзора) в случай, че стойността на услугата достига (на годишно ниво) до 0,5 хилядната част от собствения капитал на Фонда.

Сумата на задълженията, надхвърлящи 1 хилядна част от нетна стойност на активите трябва да се дисконтират на деня „Т“.

Стойността на задълженията, изразена в различен курс от Валута на Емитиране трябва да се превалутира във Валута на Емитиране чрез кръстосан курс, образувана въз основа на средния курс на деня „Т“ на Унгарска национална банка. Валутите, за които УНБ не публикува курс се оценяват с кръстосан курс, изчислен с използване на последен, публикуван от УНБ валутен курс USD/HUF и отнасяща се за дадена валута курса на деня „Т“ по валутен курс на приключване на Bloomberg USD/....

29. ОЦЕНКА НА ДЕРИВАТНИ СДЕЛКИ

а) Стойността на закупените *опции* увеличава нетната стойност на активите, докато продадените опции я намаляват. За стойността на опциите се счита средната цена, изчислена от определените от посредниците цени купува и продава за опцията в деня „Т“.

б) Стойността на *суаповите сделки* е сумата на отделните елементи, съставляващи сделката. Настоящата стойност на отделните елементи ще се калкулира като се прилага дисконтов процент съобразно средната стойност на двете междубанкови лихвени котировки, които са най-близо до остатъчния срок до падежа на сделката, претеглено по дни. А в случай на инструменти, чиито падеж е след повече от година, ще се прилага дисконтов процент съобразно средната стойност на точките в кривата на лихвения суап, публикувани от водещите международни агенции или прилагане на съответен дисконтов процент, претеглен по дни, отговарящ точките в кривата на zero купон, калкулирани от бенчмарк доходностите публикувани от Агенцията за управление на държавния дълг.

в) *Фючърсите на борсата* в деня „Т“ ще се калкулират като се използват сетълмент цените от ден „Т“ и ден „Т-1“. Ако няма сетълмент цени в деня „Т“, ще се използват цените на фючърсите, известни при калкулиране на нетната стойност на активите на деня „Т“ въз основа на последната борсова цена.

г) *Форуърд извънборсови валутни сделки* ще се оценяват на базата на спот цената в деня „Т“ и форуърд цената изчислена от междубанковите лихвени котировки за съответните валути. Ще се използват междубанковите лихвени проценти, които са най-близки до двата остатъчни срока до падеж на форуърдната сделка, претеглено по дни.

д) *Форуюърдна пазарна цена купува* за ден „Т” ще бъде равна на разликата между пазарната цена на основния инструмент /базовия продукт/ на ден „Т” намалена с настоящата стойност на паричния поток, очакван до приключването на съответната форуърд сделка и настоящата стойност на покупната цена, приложима за ден „Т”, определена в договора за форуърд покупка.

е) *Форуюърдна пазарна цена продава* за ден „Т” ще е равна на разликата от настоящата стойност на цената на продажба в ден „Т” и пазарната стойност на основния инструмент на ден „Т”, намалена с настоящата стойност на паричния поток, очакван до приключването на съответната форуърд сделка.

При изчислението на настоящата стойност се прилага дисконтов процент съобразно на средната стойност на две междубанкови лихвени котировки, които са най-близо до остатъчния срок до падежа на очаквания паричен поток (претеглено по дни); а в случай на инструменти, чиито падеж е след повече от година, ще се прилага дисконтов процент съобразно средната стойност на точките в кривата на лихвения суап, публикувани от водещите международни агенции или точките в кривата на доходността на облигациите с отстъпка, калкулирани от бенчмарк доходностите публикувани от Агенцията за управление на държавния дълг, претеглено по дни.

30. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБХВАТ НА ДАДЕНА ТЕМА

Отделяне на активите на Фонда, станали неликвидни

В случай, че 5 процента от активите на Фонда стават неликвидни, Управляващо дружество може да реши неликвидните активи да отдели по портфейла на Фонда или Дяловете, отъждествяващи го да отдели в рамките на наличието на Дяловете при осигуряване на принципа на равен подход между инвеститорите и за поддържане на непрекъснатата дистрибуция.

След решението за отделяне неликвидните активи се регистрират отделно от другите активи на Фонда при отчитане на нетна стойност на активите. Едновременно с това Инвестиционните дялове, дистрибутирани от Фонда трябва да се разделят в съотношение между инвеститорите, каквото съотношение представляват неликвидни активи в нетна стойностна активите. След разделянето Инвестиционните дялове, отъждествяващи неликвидните активи се обозначават с “IL”.

Инвестиционните дялове със серия “IL” не могат да се изкупуват обратно.

След прекратяване на обстоятелства, даващи причини за отделяне Управляващото дружество решава за частично или изцяло прекратяване на отделянето, при което Дяловете със серия “IL” сменя на Дялове на Фонда съобразно актуалната им цена съобразно съответното съотношение за конвертиране.

Управляващото дружество уведомява инвеститорите и Надзора съобразно правилата за извънредна информация за отделяне на активите, частичното или изцяло прекратяване на отделянето им или обосновката за решението в тази връзка. Фондът трябва да даде подробна информация в годишния и полугодишния си отчет за състава на отделените активи.

Дистрибуцията на Дяловете на Фонда трябва да бъде прекратена едновременно с публикуване на решение за отделяне до изпълняване на отделянето.

VI. Информация във връзка с доходността

31. УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ПЛАЩАНЕ НА ДОХОДНОСТТА

Фондът не плаща доходност по отношение на Дялове за сметка на увеличаване на капитала, пълното увеличение на капитала се реинвестира съобразно инвестиционната политика на Фонда. Инвеститорите реализират увеличаването на капитала чрез разликата на цената и обратното изкупуване на Дяловете, които са тяхна собственост.

32. ДНИ ЗА ПЛАЩАНЕ НА ДОХОДНОСТ

Не се прилага.

33. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБХВАТ НА ДАДЕНА ТЕМА

Не се прилага.

VII. Обещание за защита на капитала на Фонда или за доходност и осигуряване на изпълнението му

34. ОБЕЩАНИЕ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА КАПИТАЛА ИЛИ ДОХОДНОСТ

Не се прилага.

35. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБХВАТ НА ДАДЕНА ТЕМА

Не се прилага.

VIII. Такси и разходи

36. РАЗМЕР НА ТАКСИ И РАЗХОДИ ЗА СМЕТКА НА ФОНДА И НАЧИНЪТ ЗА ЗАДЪЛЖАВАНЕ НА ФОНДА С ТЯХ

36.1 Сума на такси и разходи за Управляващо дружество за сметка за Фонда, описание на изчисляването им, задължаването им за сметка за Фонда и начинът на плащането им

36.1.1 Непрекъсната такса за управление

За дейността на Управляващо дружество и долуописаните посреднически и други услуги, които не се счита за посреднически, Фондът отчита в случай на дялове със

серия „А“ най-много 2% годишно от нетна стойност на активите на Фонда за такса за управление на фонда.

Начин за задължаване с такса за управление на фонда: пропорционално във времето такса за управление на фонда, отразена върху последната нетна стойност на актива се зачислява дневно, а плащането ѝ е с падеж от първия ден, последващ отчетния месец. Таксата за управление на фонда се определя с вземане предвид таксата за долуизброени посреднически услуги [точка а)] и други услуги, които не се счита за посреднически услуги [точка б)], както разходи за създаване, сливане, разделяне и Правилника за управление на Фонда, както таксата за управление, платима на Надзора и в следствие на това Фондът не може директно да се натовари с тях:

а) Посреднически услуги:

аа) рекламиране на Дялове, емитирани от Фонда или чрез него и търговска комуникация, проведена с това;

аб) публично дистрибутиране на Инвестиционни дялове и услуга, използвана в обхвата на непрекъснато дистрибутиране;

б) друга услуга, която не се счита за посредническа услуга:

ба) извършване на административни задачи, изброени в чл.7 ал. (2) точка а) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки)

(i) Включително и това, в случай, че някоя от тези задачи може да извърши и друго лице в рамките на възложение, което не се счита за изложена дейност, така особено:

- извършване на счетоводни задачи

Управляващо дружество не може да задължава Фона с такса за управление в случай, че средният собствен капитал на Фонда не е достигнал поне три месеца петдесет процента от валидния законен минимум дотогава, докато средният размер на собствения капитал, изчислен за последните три месеца отново постига минимум петдесет процента от законния капитал при стартиране. Разходите през освободения период не могат да бъдат натоварени и в следствие върху Фонда.

36.1.2 Комисионна за успех, платима на Управляващо дружество

36.1.2.1 Основна стойност на комисионна за успех, платима на Управляващо дружество, правила за определяне на Размер по-ниска от Основна стойност

Управляващо дружество има право от **01 юли 2019 г.** за комисионна за успех в случай на изпълнение на свръхдоходност на Референтния индекс при управление на Фонда.

Измерването и отделянето на възнаграждение за успех през годишните периоди за измерване в рамките на отчитане на комисионна за успех се извършва дневно, дадената комисионна (St) е стойност в проценти от разликата на дневна доходност на Фонда и Референтния индекс („Размер“). Размерът е равен на 20 (двадесет) процента от разликата в доходността („Основна стойност“) съобразно описаното в предишното изречение, в случай, че Управляващото дружество не е възползвало с правото си, че с прилагането на описаното в тази точка Размер – в точка 36.1.2.2 точка от Правилата за

управление – да определи Основната стойност в по-нисък процент (по ниско от 20% от разликата в доходността) по отношение на периода за отчитане на комисионното за успеха на дадена календарна година, включително в даден случай и определяне в стойност 0%. Значи горната граница за Размера е 20% от разликата между Дохода на Фонда и дохода на Референтния индекс, а долната граница е 0% от тази разлика.

Определянето на Размера се подразбира и се прилага за период, определен в него за отчитане на възнаграждение за успех, където периодът за отчитане на възнаграждение за успеха е една календарна година.

След изтичане на период за отчитане на комисионна за успех, посочен за определяне на Размер, описан в чл. 36.1.2.2 от настоящ Правилник за управление, в случай, че Управляващото дружество не определя друг Размер за пореден или какъвто и да е по-нататъшен период за отчитане на комисионна за успех, се прилага Размерът (20%), съответстващ за Основна стойност.

В случай, че определянето на Размера или негова промяна (под негова сила) се извършва преди началото на отчитане на комисионната за успех и се публикува, промяната на определянето на Размера може да означава увеличаването на Размера – в степен, ненадхвърлящ Основна стойност, докато промяна на Размера през периода на дадено отчитане на възнаграждение за успеха (след негово начало) може да означава намаляването на дотогава валиден Размер. Промяна на определянето на Размера във всички случаи се разбира и се прилага за целия период на отчитане на възнаграждение за успех (отчетна година) (т.е. от 01 януари до 31 декември на отчетната година). В случай, че промяната за определяне на Размера относно отчетната година се решава и се публикува през отчетната година, тогава от кумулираната сума на възнаграждение за успех, набрана дотогава през отчетната година се освобождава сумата, отделена за възнаграждение за успеха за Управляващо дружество, отговаряща на разликата за намаляване на Размера за сметка на Фонда разпределен на равни суми за дните оставащи от периода на отчетната година.

За определяне на Размер, различен от Основната стойност (надолу) или за промяната на по такъв начин определен Размер, Управляващото дружество уведомява Инвеститорите на места за съобщенията на Фонда в съобщението за промяна на Правилника за управление, най-късно на деня, предшестваш влизане в сила на решението (не засявайки това, че публикувана и влязла в сила промяна на определянето Размера в рамките на отчетната година се засяга за цялата година, т.е. от 01 януари до 31 декември).

Дотогава, докато определеният по този начин Размер не надхвърля Основната стойност, определен в настояща точка на Правилник за управление а е под нея или най-много е равна с нея, не е нужно за промяната ѝ, свързана с промяна на Правилника за управление разрешението на Надзора, тъй като в сравнение с Основната стойност означава едностранно намаление на разходи за сметка на инвеститора или в случай на промяна на структурата на разходите сумирания му размер остава непроменен (чл. 72 ал. (4), точка а) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративни инвестиции и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки).

В случай, че Управляващо дружество желае да определи Размер, надхвърлящ Основната стойност, вече ще бъде необходимо разрешението на Надзора за промяна на Правилника за управление.

Управляващо дружество не може да задължава Фонда с възнаграждение за успех в случай, че средният собствен капитал на Фонда не е достигнал поне три месеца петдесет процента от валидния законен минимум дотогава, докато средният размер на собствения капитал, изчислен за последните три месеца отново постига минимум петдесет процента от законния капитал при стартиране. Възнаграждение за успех през освободения период не може да бъде натоварено в последствие върху Фонда.

При изчисляване на нетна стойност на активите на Фонда се отделя положителната сума от натрупано възнаграждение за успех, постигнато до даден ден. В случай, че сумата от натрупано възнаграждение за успех, постигнато до даден ден е отрицателна, не се отделя възнаграждение за успех (S_n).

Отчитането на отделеното възнаграждение за успех се извършва един път годишно през календарната година. Управляващо дружество има право за възнаграждение за успех, в случай че сумата от отделените възнаграждения за успех в края на календарната година е положително число (S_N).

Обозначения:

- S_T : Възнаграждение за успех за Управляващо дружество на ден T за изчисляване на нетна стойност на актива
- $S_{\%}$: % от възнаграждение за успех, който при липса на различно определение (Размер, който е $\leq 20\%$) отговаря на Основна стойност (20%)
- S_n : Размер на възнаграждение за успех към ден T за изчисляване на нетна стойност на актива, за отделен за управляващо дружество
- S_N : възнаграждение за успех в края на годината за Управляващо дружество
- N : брой дни на дадена календарна година, за които е било изчислено нетна стойност на актива за дял на Фонда (в случай, че изчисляването на възнаграждение за успех не е започнало в началото на календарната година, брой дни, изминати от въвеждане на изчисляването на възнаграждение за успех, относно на които е било изчислено нетна стойност на актива на дял на Фонда)
- T : ден в календарна година за изчисляване на нетна стойност на актива, относно на който се извършва изчисляване на възнаграждение за успех
- n : брой на дни, изминато до деня (T) на изчисляване на възнаграждение за успех в дадена календарна година
- $\acute{A}RF_T$: приспадане на възнаграждение за успех, или нетна стойност на актива на деня T преди отделянето му за изчисляване на нетна стойност на актива на един дял
- $\acute{A}RF_{T-1}$: приспадане на възнаграждение за успех, или нетна стойност на актива на деня T преди отделянето му за изчисляване на деня на нетна стойност на актива за един дял
- $WIG20_T$: стойност в евро на Индекс WIG20 на деня T за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: Индекс WIG20)
- $WIG20_{T-1}$: стойност в евро на Индекс WIG20 на предишния ден за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: Индекс WIG20)
- BUX_T : стойност в евро на Индекс BUX на деня T за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: BUX)
- BUX_{T-1} : стойност в евро на Индекс BUX на предишния ден за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: Индекс BUX)
- PX_T : стойност в евро на Индекс PX деня T за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: Индекс PX)

PX_{T-1} : стойност в евро на Индекс PX на предишния ден за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: Индекс PX)

$EG0A_T$: стойност на Индекс Merrill Lynch EMU 0-1 на деня T за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: Индекс EG0A)

$EG0A_{T-1}$: стойност в евро на Индекс Merrill Lynch EMU 0-1 на предишния ден за изчисляване на нетна стойност на актива (Bloomberg: Индекс EG0A)

v_{T-1} : нетна стойност на актива на ден T-1 на Фонда

Възнаграждение за успех, прилагашо се за Управляващо дружество на деня T за изчисляване на нетна стойност на актива:

$$S_T = S_{\%} \times \left[\frac{ARF_T}{ARF_{T-1}} - \left(\frac{WIG20_T}{WIG20_{T-1}} \times 0,32 + \frac{BUX_T}{BUX_{T-1}} \times 0,29 + \frac{PX_T}{PX_{T-1}} \times 0,29 + \frac{EG0A_T}{EG0A_{T-1}} \times 0,10 \right) \right] \times v_{T-1}$$

Стойност на възнаграждение за успех, отделено от Управляващо дружество на деня T за изчисляване на нетна стойност на актива:

$$S_n = \sum_{T=1} S_T, \text{ ha } \sum_{T=1} S_T > 0 \text{ és } S_n = 0, \text{ ha } \sum_{T=1} S_T \leq 0$$

Възнаграждение в края на годината, принадлежащо на Управляващо дружество:

$$S_n = \sum_{T=1} S_T, \text{ ha } \sum_{T=1} S_T > 0 \text{ és } S_n = 0, \text{ ha } \sum_{T=1} S_T \leq 0$$

Преизчисляване в евро на Индекс WIG20, Индекс PX и Индекс BUX, фигуриращи в формулата за възнаграждение за успех се извършва по средния курс на УНБ.

Индекс WIG20 е официалният индекс за акции на Варшавската фондова борса. Индексът измерва изпълнението на 20 най-големи полски предприятия, търгувани по Варшавска фондова борса.

Индекс PX е официалният индекс за акции на Парижката фондова борса. Индексът измерва изпълнението на курса на акциите на най-големите предприятия, търгувани по Парижка фондова борса.

Индексът BUX е официалният индекс от акции на Будапещенска фондова борса. Индексът измерва изпълнението на курса на акциите на най-големите предприятия, търгувани по Будапещенска фондова борса.

Индексът Merrill Lynch EMU 0-1 измерва изпълнението на държавни ценни книжа с остатъчен срок по-малък от една година, емитирани от държавни членки на Европейски икономически и паричен съюз (ИПС).

36.1.2.2 Определяне на Размера на Възнаграждение за успех, различен от Основна стойност

Не се прилага.

36.2 Сума на таксите, начин на изчисляване на платими такси от Фонда за Банка депозитар и начинът на тяхното натоварване и заплащане от Фонда

Банката депозитар начислява най-много 0,05% от нетна стойност на актива спрямо Фонда по предлог такса за управление на депозита.

Таксата за управление на депозита, отразена върху последна нетна стойност на актива, се отделя дневно в пропорционално на времето, плащането ѝ е актуално от първия ден, последващ отчетното тримесечие.

36.3 Сума на такси, начин на изчисляване, платими от Фонда на трети страни и лица, начинът на тяхното задължаване спрямо Фонда и начин на плащане

Такса, платима от Фонда за одитор

Одиторът начислява годишно максимум 2 600,- евро спрямо Фонда за такса за одитор.

Таксата за одитор, пропорционалното във времето се отделя дневно, плащането ѝ е актуално годишно в два транша.

Такси, платими от Фонда за Надзора

Фондът е длъжен да плати на Надзора променлива такса съобразно относимото законодателство. Променливата такса за Надзора при изготвяне на Проспекта годишно в 0,25 хилядната част от средна нетна стойност на актива, която Фондът превежда по сметката на надзора до последния ден от месеца, последващ отчетното тримесечие.

Отделен данък за фонда

Фондът е длъжен да плати отделен данък съобразно относимото законодателство. Данъчната основа е частното на обобщена стойност на регистрирана през календарни дни на тримесечие на нетна стойност на активите на управлявани от Фонда дяловете и календарните дни на тримесечието, без стойността във форинти на регистрирани по тези сметки ценни книжа, които са в собственост на корпоративна инвестиционна форма. Годишният размер на данъка е 0,05 хилядна част. Платимият данък се определя от управляващо дружество, същото го събира, декларира и заплаща заедно с установения събран и пропуснат платен данък (събиране на данъци). Платимият данък се определя през тримесечие до 20-ия ден от последващия месец след отчетното тримесечие и се декларира по формуляр, издаден от данъчната служба и се заплаща до гореописания срок.

37. ВЪЗМОЖНИ РАЗХОДИ ИЛИ ТАКСИ ЗА СМЕТКА НА ФОНДА И ИНВЕСТИТОРИТЕ

Разходи, свързани с инвестиране на имуществото на Фонда

За сметка на Фонда са възникнали във връзка със сделките на Фонда разходи и такси, платени на инвестиционни посредници, комисионери и банката депозитар, разходи начислени от клирингови къщи, емитанти на код LEI и търговски съхранилища на данни, както и банковите разходи. Също за сметка на Фонда са и таксите за кредити, теглени от името на Фонда и други банкови разходи.

Размерът на горепосочени разходи е: годишно максимум 0,75 % от нетна стойност на актива на Фонда.

Други разходи за сметка на Фонда

За сметка на Фонда са всички други разходи, изброени в точка 36.1 с изключение на партиди, задължени за Фонда като част от такса за управление на фонда, които възникват с управление и инвестициите на Фонда, включително и данъци, правни разходи и задължения за плащане, възникнали във връзка с влезли в сила съдебни/административни решения и освен това други разходи за реализирани на искове спрямо Фонда или чрез Фонда.

Размерът на горепосочени разходи е: годишно максимум 0,5% от нетна стойност на активите на Фонда.

Такси и комисионни за сметка на инвеститорите при покупка, поддържане или обратно изкупуване на Дяловете

По местата за дистрибуция, свързани с Основния Дистрибутор при непрекъснатата дистрибуция на Дяловете се начислява комисионно за покупка, обратно изкупуване, реинвестиране и реструктуриране.

По време на непрекъснатото предлагане на Дялове в Местата за дистрибуция, свързани с Ко-дистрибуторите се извършват трансакции, при които се начислява комисионно за покупка, обратно изкупуване.

Максималният размер на комисионните за покупка и обратно изкупуване на дяловете са регулирани в 44.2 точка от Правилник за управление.

Дистрибуторът заверява закупените Дялове по сметка за ценни книжа на инвеститора, водена при него. Мястото за дистрибуция начислява на Фонда за услугата за водене на сметка за ценни книжа и други услуги, използвани от инвеститорите начислява такси, определени в актуалното в момента съобщение на Дистрибутора (напр. такса за трансфер на ценни книжа, такса за превод и теглене на пари в брой).

38. НАЙ-ВИСОКИЯТ РАЗМЕР ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОРМИ, В КОИТО ФОНДЪТ ИНВЕСТИРА НАЙ-МАЛКО 20 ПРОЦЕНТА ОТ АКТИВИТЕ СИ.

Не се прилага.

39. УСЛОВИЯ И РАЗХОДИ НА ОБМЯНАТА МЕЖДУ ЧАСТИЧНИ ФОНДОВЕ

Не се прилага.

40. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБХВАТ ОТ ТЕМАТА

Не се прилага.

IX. Непрекъснатата дистрибуция на Дялове

41. ПОКУПКА НА ДЯЛОВЕ

Дяловете могат да бъдат закупени лично или чрез представител или в рамките на договор, сключен с Дистрибутора по определен начин в Местата за Дистрибуция при изпълняване на цената им във Валута на емитиране.

41.1 Приемане, отчитане, изпълняване на поръчка за покупка, срок на приемане в рамките на деня (включително поръчки за покупка, подадени при Основния дистрибутор и Ко-дистрибутори)

При покупка заплащането на цената се извършва чрез осигуряване на покритие по банкова сметка на инвеститора във Валута на Емитиране.

Брой на заверените Дялове за инвеститора съпада с цялото число на частното на сумата за покритие, намалена с комисионно за покупка и нетната сума на актива за един дял на Деня за дистрибуция-отчитане.

В поръчка за договор се регистрира сумата за покупка на Дял. При предлагане на Дяла Денят за Предлагане-отчитане е първият Ден за дистрибуция, последващ деня на сключване на договора. Дистрибуторът на втория ден, последващ Деня за дистрибуция (Ден за дистрибуция-изпълнение) след Деня за Дистрибуция-отчитане заверява по сметка на инвеститора толкова брой Дял, колкото цялото число от частното на покупната цена и нетна стойност на актива за един дял на Деня за Дистрибуция-отчитане, при условие, че покупната цена, увеличена с комисионно за покупка е на разположение на банкова сметка на инвеститора във Валута на Емитиране.

Приемане на поръчките се извършва през работно време на Местата за дистрибуция през Часовете за дистрибуция. Работното време на отделните Места за Дистрибуция може да е различно, за което инвеститорите могат да получат информация в дадено Място за Дистрибуция.

Мястото за дистрибуция начислява спрямо инвеститора при покупка на Дяловете комисионно и такси, определени в актуалното съобщението на Дистрибутора.

41.2 Ден за Дистрибуция-отчитане относно поръчки за покупка

При покупка на Дяловете Денят за Дистрибуция-отчитане е първият Ден за Дистрибуция след сключване на договора.

41.3 Ден за Дистрибуция-изпълнение относно поръчка за покупка

При покупка на Дяловете Денят за Дистрибуция-изпълнение е третият Ден за Дистрибуция след сключване на договора.

42. ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ

42.1 Приемане, отчитане и изпълнение на поръчки за обратно изкупуване, срок за приемане в рамките на деня

Дяловете могат да бъдат обратно изкупени лично или чрез представител или в рамките на договор, сключен с Дистрибутора по определен начин в Местата за Дистрибуция при изпълняване на цената им във Валута на емитиране.

При **обратното изкупуване** на Дяловете Денят за Дистрибуция-отчитане е първият ден, последващ първия Ден за дистрибуция. Мястото за предлагане отчита изпълнението на третия Ден на дистрибуция след сключване на договора (Ден за Дистрибуция-изпълнение).

Приемането на поръчки за обратно изкупуване се извършва през време на работа на Местата за Дистрибуция през Часовете за дистрибуция. Работното време на отделните Места за Дистрибуция може да е различно, за което инвеститорите могат да получат информация в дадено Място за Дистрибуция.

Мястото за дистрибуция начислява спрямо инвеститора при покупка на Дяловете комисионно и такси, определени в актуалното съобщението на Дистрибутора.

Видове поръчки за продажба (обратно изкупуване) на Дялове в случай на поръчки, дадени за Основния дистрибутор

Обратно изкупуване с посочване на планиваната цена за обратно изкупуване

В договора за поръчка се посочва **планиваната цена за обратно изкупуване**. На датата на поръчката Основният Дистрибутор изплаща на клиента като авансово плащане очакваната цена на обратно изкупуване, намалена с комисионата за обратно изкупуване, както и - в случай че в хода на сделката възникне задължение за плащане на данък върху лихви – с авансовия данък върху лихвите, изчислен чрез използване на последната валидна нетна стойност на активите за дял, известна в деня на поръчката, и блокира в сметка за ценни книжа на инвеститора съответния брой Дялове на Фонда, изчислен както следва: планиваната сума за обратно изкупуване, разделена на 70% от последната валидна нетна стойност на активите за дял, известна на датата на поръчката.

На втория ден от Деня за дистрибуция (Ден за дистрибуция-изпълнение) след Датата за Ден за дистрибуция-отчитане Основният Дистрибутор освобождава блокирането на сметката за ценни книжа на инвеститора и дебитира клиентската сметка за ценни книжа с броя Дялове, равен на цяло число от частното на сумата за обратно изкупуване и Нетната стойност на активите за дял на Фонда за Датата на дистрибуция-отчитане. Ако предварително определеното количество Инвестиционните дялове на Фонда не са налични по клиентската сметка за ценни книжа, Основният Дистрибутор изпълнява поръчката до количеството свободни налични дялове на Фонда по сметката за ценни книжа и инвеститорът е длъжен да върне обратно авансово изплатената сума, намалена със сумата на продаденото количество, изчислена по Нетната стойност на активите за дял, приложима на Датата на Дистрибуция -отчитане и увеличена с комисионата за обратно изкупуване (по-нататък: възстановим аванс) на съответното Място за дистрибуция.

Основният Дистрибутор приема поръчки единствено за сума, за която инвеститорът притежава необходимото за блокиране количество Дялове, емитирани от Фонда, свободно налични по сметката си за ценни книжа, т. е. представляваща до 70% от стойността на Дяловете на Фонда, свободно налични по сметката за ценни книжа, изчислена по последната нетна стойност на активите за дял, известна на датата на поръчката.

На втория Ден за дистрибуция (Ден дистрибуция-изпълнение) след Ден дистрибуция-отчитане по банковата сметка на Клиента се отчита разликата между авансово заплатената сума на данъка върху лихвите и фактическата сума на задължението за плащане на данъка върху лихвите, изчислена с помощта на нетната стойност на активите за дял на Ден дистрибуция-отчитане, както също и разликата между очакваната цена за обратно изкупуване и фактическата цена за обратно изкупуване, изчислена с помощта на нетната стойност на активите за дял на Ден дистрибуция-изпълнение.

Поръчка за обратно изкупуване чрез посочване на броя на дяловете на Фонда

В този случай **броят на Дяловете на Фонда**, предвидени за обратно изкупуване, се посочва в поръчката. В деня на поръчката Основният Дистрибутор блокира посоченото количество дялове по сметка за ценни книжа на инвеститора. Те ще бъдат освободени на втория Ден за дистрибуция (Ден за дистрибуция- изпълнение), следващ Ден дистрибуция-отчитане, и ще бъдат дебитираны по сметка за ценни книжа на инвеститора с количеството на обратно изкупуваните дялове и чрез заверяване по банковата сметка изпълнява за инвеститора сумата им, намалена с комисионно за обратно изкупуване, изчислена по нетна стойност на актива за един дял на Дена дистрибуция-отчитане и ако възниква по време на сделката задължение за плащане на лихвен данък и намалява сумата и с данъка за лихва.

Реинвестиране

Ако инвеститорът иска да реинвестира (*да продаде и незабавно повторно да закупи същото количество*) Дялове на Фонда по неговата сметка, в този случай няма нужда да прави предварителна поръчка; вместо това Основният Дистрибутор незабавно извършва обратното изкупуване и покупката по нетната стойност на активите за дял, последно известна към момента на получаването на поръчката. Основният дистрибутор дебитиращ към момента на получаването на поръчката по банковата сметка на инвеститора, поддържана във Валутата на емитиране комисионата за реинвестиране и сумата на данъка за лихви, в случай, че в хода на сделката възникне задължение за плащане на данък върху лихви.

Прегрупиране

За сделка за прегрупиране се счита, ако инвеститорът едновременно с обратното изкупуване на Дяловете на фонд, управляван от Управляващо дружество дава поръчка за закупуване на Дяловете на друг фонд, управляван от Управляващо дружество при начин, при който брутната сума за покупка съпада с нетна сума, произхождаща от обратно изкупуване.

За условията на сделките за обратно изкупуване и прегрупиране Управляващото дружество и Основният дистрибутор уведомява клиентите по Места за дистрибуция, свързани с Основния дистрибутор и местата за съобщения на Фонда.

Видове поръчки за покупка (обратно изкупуване) на Дяловете на Фонда в случай на поръчки, дадени на Ко-дистрибутори (с изключение на Основния дистрибутор)

Поръчка за обратно изкупуване чрез посочване на броя на дяловете на Фонда

В този случай **броят на Дяловете на Фонда**, предвидени за обратно изкупуване, се посочва в поръчката. В деня на поръчката Основният Дистрибутор блокира посоченото количество дялове по сметка за ценни книжа на инвеститора. Те ще бъдат освободени на втория Ден за дистрибуция (Ден за дистрибуция- изпълнение), следващ Деня за дистрибуция-отчитане и ще бъдат дебитираны по сметка за ценни книжа на инвеститора с количеството на обратно изкупуваните Дялове и чрез заверяване по банковата сметка изпълнява за инвеститора сумата им, намалена с комисионно за обратно изкупуване, изчислена по нетна стойност на актива за един дял на Дена дистрибуция-отчитане и ако възниква по време на сделката задължение за плащане на лихвен данък и намалява сумата и с данъка за лихва.

42.2 Ден за Дистрибуция-отчитане, относно поръчки за обратно изкупуване

При обратно изкупуване на Дяловете Денят за дистрибуция-отчитане е първият Ден за дистрибуция след деня за сключване на договора.

42.3 Ден за дистрибуция-изпълнение, относно поръчки за обратно изкупуване

При обратно изкупуване на Инвестиционните дялове Денят за дистрибуция-изпълнение е третият Ден за дистрибуция след деня за сключване на договора.

43. ПОДРОБНИ ПРАВИЛА ЗА НЕПРЕКЪСНАТА ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕТЕ

Управляващото Дружество възлага продажбата на Дяловете на Фонда по време на непрекъснатата дистрибуция на Основния Дистрибутор. В случай че в дистрибуцията се включат още Дистрибутори, същите участват в дистрибуцията на Дяловете на Фонда като Ко-Дистрибутори въз основа на сключен договор с Основния Дистрибутор и Управляващото Дружество, образувайки дистрибуционен консорциум с Основния дистрибутор. Разпоредбите на Информацията и Правилник за управление, които се отнасят за Дистрибутор се отнасят и за Основния дистрибутор и Ко-дистрибуторите в зависимост от случаите.

Основният дистрибутор може да използва посредник за продажба или обратно изкупуване на Дяловете. За посредника трябва да се прилага описаното в чл. 111-116 и чл. 123 ал. (1) точка е) и чл. 123 ал. (4) точка а) както и чл. 159 ал. (2)-(4) от Закон СХХХVIII от 2007 г. за инвестиционни дружества, услугите на фондова борса и правила за тяхната дейност (Закон за инвестиции). Основният дистрибутор отговаря за посредническата си дейността спрямо инвеститорите.

Основа за цената на дистрибуция за Дяла е нетна стойност на актива за един дял.

Основният дистрибутор е длъжен да приема поръчка за покупка и обратно изкупуване на Дялове, емитирани от Фонда с изключение на прекъсване на дистрибуция и липса и прекъсване на приемане на клиенти от Основния дистрибутор, на Дни за дистрибуция по време на Часовете за дистрибуция на Места за дистрибуция, определени за дистрибуция на Дяловете.

Поръчките на инвеститори за покупка и обратно изкупуване, подадени съобразно гореописаното и пристигнали през Часовете за дистрибуция на Мястото за дистрибуция трябва да се отчетат на Деня за дистрибуция, последващ дена на поръчката, и освен това цената за отчетените поръчки трябва да бъдат заверени и платени за инвеститорите на третия Ден за дистрибуция като ден за Дистрибуция за изпълнение.

По време на непрекъснатата дистрибуция се начислява за сметка на инвеститора комисионно за покупка или обратно изкупуване, което частични или изцяло се плаща за Фонда, Основния дистрибутор или Управляващо дружество (виж подробно описаното в точка 44.2). За размера инвеститора трябва предварително да е уведомен. Не нарушава принципа на равното третиране, ако размерът на таксата и комисионното за сметка на инвеститора за непрекъснато дистрибутиране се определя от тези, които извършват дистрибуцията или Управляващото дружество се разбира за различни договори, включени с отделните дистрибутори.

С оглед на купуването и обратното изкупуване на Дяловете и прекратяването на Фонда, плащането на сумата за разпределение между собствениците е задачата на Основния дистрибутор. За изпълнението на дадените покупки и обратно изкупуване по време на непрекъснатата дистрибуция спрямо инвеститорите отговаря Основният дистрибутор. Основният дистрибутор носи отговорност и за въпросите на реализиране, които са в кръга на отговорностите му въз основа на договора, сключен между Управляващо дружество и Основния дистрибутор и в този случай, ако Основният дистрибутор не е този, който провежда Дистрибуцията на дадена сделка.

43.1 Максималният размер на дистрибуцията

Не се прилага.

43.2 Процедура след постигане на максимална дистрибуция и точни условия за стартиране на дистрибуцията отново

Не се прилага.

44. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЦЕНАТА ЗА ПОКУПКА И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ

Покупката и обратното изкупуване на Дяловете се извършва на нетна цена на активите на дял на Деня Дистрибуция-отчитане на Фонда във Валута на Емитиране.

44.1 Начин на изчисляване и честота на горепосочените цени

Банката депозитар определя курса на нетна цена на актива на ден Т във Валута на Емитиране и публикува по местата за съобщенията си най-късно на втория ден за Деня на дистрибуция в Унгария след ден Т. Нетната стойност на актива трябва да се определи за всеки Ден за дистрибуция.

44.2 Максималният размер на комисионно за дистрибуция, начислен върху покупка и обратното изкупуване на Дяловете и посочване, че това се отнася за Фонда, Дистрибутора или Управляващото дружество

Таксата за покупка, поръчана чрез места за продажба по отношение на Дяловете със серия „А“, свързани с Основния дистрибутор (банкови клонове, ОТПдирект услуга чрез служител или по интернет, ОТПдирект Брокер услуга по интернет, Банка ОТП ОАД услуга по Частно банкиране) е максимум 10 евро, която е напълно за Основния дистрибутор.

Таксата за обратно изкупуване и реинвестиране, поръчани чрез места за продажба по отношение на Дяловете със серия „А“, свързани с Основния дистрибутор (банкови клонове, ОТПдирект услуга чрез служител или по интернет, ОТПдирект Брокер услуга по интернет, Банка ОТП ОАД услуга по Частно банкиране) е максимум 10 евро, която е напълно за Основния дистрибутор.

При непрекъснатата дистрибуция на дяловете в случай на транзакция, извършена по Места за дистрибуция, изброявани в приложение 2.б. – 2.е от Правилник за управление,

свързани с Ко-дистрибутори размерът на комисионното за покупка и обратно изкупуване е максимум 5% от сумата за инвестираната или обратно изкупуване, което изцяло е в ползата на Ко-дистрибутор.

Посочените стойности за покупка и обратно изкупуване са максимални стойности и в някой от случаите инвеститорът може да плати и по-малко. Подробните информации за начисленото комисионно за дистрибутиране са посочени в актуалния в момента съобщения на Дистрибутора.

Водене на сметка за ценни книжа

Закупените Дялове се заверяват по сметка за ценни книжа на инвеститора, водена при Дистрибутора. При непрекъснато дистрибутиране Дистрибуторът закупува обратно само Дяловете на инвеститора, водени при него по сметка за ценни книжа.

Мястото за дистрибуция начислява такса за водене на сметка за ценни книжа, определена в актуалния в момента съобщения на Дистрибутора.

45. ПОСОЧВАНЕ НА РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, В КОИТО ДЯЛОВЕТЕ СЕ ДИСТРИБУТИРАТ

Дяловете на Фонда не се въвеждат на регулирания пазар. За изпълнение на поръчки за покупка и обратно изкупуване по време на непрекъснатата дистрибуция отговаря Дистрибуторът.

46. ПОСОЧВАНЕ НА ДЪРЖАВИ, В КОИТО ДИСТРИБУТИРАТ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Основният дистрибутор и Ко-дистрибуторите дистрибутират Дяловете на Фонда в момента само на територия на Унгария.

47. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ДАДЕН ОБХВАТ ОТ ТЕМА

Не се прилага.

X. Друга информация във връзка с Фонда

48. МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ НА ФОНДА

Нетна стойност на актива на Фонда: на 28.12.2018 г.: 2 758 563,- унгарски форинта

Изчислена доходност за периода 31.12.2010 г.- 30.12.2011 г.: -27,87%

Негодишна доходност, постигната за периода 30.12.2011 г. – 28.12.2012 г.: 15,41%

Негодишна доходност, постигната за периода 28.12.2012 г. - 31.12.2013 г.: -1,39%

Негодишна доходност, постигната за периода 31.12.2013 г. - 31.12.2014 г.: -6,03%

Негодишна доходност, постигната за периода 31.12.2014 г. – 31.12.2015 г.: 5,82%

Негодишна доходност, постигната за периода 31.12.2015 г - 31.12.2016 г.: 10%

Негодишна доходност, постигната за периода 31.12. 2016 г. – 31.12.2017 г.: 19,84%

Негодишна доходност, постигната за периода 31.12.2017 г. - 31.12.2018 г.: -12,57%

Миналото изпълнение на Фонда не означава гаранция за изпълнение в бъдеще.

49. УСЛОВИЯ ЗА ИЗТЕГЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Не се прилага.

50. ОБСТОЯТЕЛСТВА ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ФОНДА, ЕФЕКТ ЗА ПРАВАТА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

За стартиране на прекратяване на Фонда се взема решение от Управляващо дружество или Надзора.

Задължително е стартирането на процедурата в случаите, описани в чл.75 ал. (2) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки):

„а) ако нетна стойност на публичния от отворен тип инвестиционен фонд в продължение на 3 месеца средно не достига до двадесет милиона унгарски форинта;
б) ако нетна стойност на актива на инвестиционния фонд става отрицателни число;
в) ако Надзорът отменя разрешението за извършване на дейност за управление на фонда на инвестиции на управляващо дружество;
г) ако Надзорът задължава управляващо дружество да предава управлението на инвестиционния фонд, обаче нито едно дружество за управление на инвестиционен фонд не приема управлението на инвестиционния фонд.
д) ако след преставането на прекратяване на непрекъснатата дистрибуция или обратно изкупуване на дяловете и занапред не са осигурени условията за непрекъснатата дистрибуция.“

Без отделно решение се стартира процедура за прекратяване в случай на чл. 75 ал. (3) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки), от които в случай на Фонда може да е важно случай, описан в точка б)

б) в случай, че инвеститорите дават поръчка за обратно изкупуване на всички дялове:“

Правила за прекратяване на инвестиционен Фонда с отворен тип, определи в закон Зки:

Управляващо дружество е длъжно да уведоми Надзора незабавно за решението си за процедура за стартиране прекратяване, както и инвеститорите и кредиторите на фонда по пътя за извънредно публикуване.

Съобразно чл. 75 ал. (2) точка в) и д) от Зки процедурата за прекратяване се произвежда от Банка депозитар.

По време на процедура за прекратяване фондът функционира съобразно общите правила, със следните изключения.

а) фондът трябва да определи нетна стойност на активите един път месечно и да публикува съобразно общите правила с това, че при публикуването трябва да се посочи, че фондът е под процедурата за прекъсване;

б) трябва да се прекрати непрекъснатата дистрибуция на дяловете или в случай на дяловете със затворен тип не могат да се дистрибутират нови дялове;

в) цената, получена от продажбата на дяловете могат да се инвестират само в ликвидни средства до изготвяне на отчета за прекратяване;

По време на процедура за прекратяване финансовите инструменти, които представляват имуществото на фонда трябва да бъдат продадени в рамките на 1 месец. Продажбата трябва да се опита да стане по пазарна стойност на финансовите инструменти. Сроктът, определен за продажбата в интерес на инвеститорите може да удължи с разрешение на Надзора в случай на финансови инструменти с 3 месеца, а при другите активи до 6 месеца.

5 работни дни след получаване на стойността от продажбата на пълното имущество на фонда и изпълнение на задълженията трябва да се изготви доклад за прекъсване. Докладът за прекъсване трябва да се представи в Надзора и едновременно с това за него да се уведомят и инвеститорите. Докладът за прекъсване трябва да съдържа описаното в приложение 4 от Зки. След публикуване на доклада за прекъсване плащанията могат да се започнат.

В деня на представяне на доклада за прекъсване Надзорът по молба на управляващо дружество заличава фонда от регистрацията. Фондът с заличаването от регистрацията престава да съществува.

В случай на фонд с положителен собствен капитал от възнаграждение, получено от продажбата на активите на фонда капиталът с положителна сума, оставащ след приспадане задълженията и вземанията на фонда принадлежи на инвеститорите в съотношение на дяловете им.

По време на процедурата за прекратяване от възнаграждението, получено за продажбата на активите или за сметка на банковата сметка на фонда с положителни число може да се изпълни частично плащане във вид на аванс за инвеститорите. За решение за частично плащане трябва да се публикува извънредно съобщение. Частичното плащане трябва да е в същото съотношение, отразено върху нетна стойност на отделните дялове. Частичното плащане не може да е за сметка на активите, обезпечаващи задълженията на фонда (искания на кредитори спрямо фонда).

Банката депозитар е длъжна да започне плащането на наличната сума за инвеститорите 5 работни дни след представяне на доклада за прекратяване към Надзора, с вземане предвид платената сума в рамките на частично плащане, описано в предния абзац. За началото на плащане трябва да се публикува извънредно съобщение. Сумата, платима за инвеститорите трябва да е се отделя от банка депозитар по сметка за депозиране до плащане за инвеститорите.

В случай на фонд, който се прекратява с отрицателен собствен капитал исканията на кредиторите трябва да платят по реда на удовлетворяване до сумата, която е на разположение съобразно разпоредбите на Закон XLIX от 1991 г. за процедура по фалит и ликвидация.

Активите в портфейла на Фонда не представляват собственост на Управляващо дружество, те могат да се ползват за удовлетворяване на кредиторите на Фонда.

51. ВСЯКАКВА ИНФОРМАЦИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОЯТО ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА РЕШАТ С НЕОБХОДИМА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИ ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ

Управляващо дружество предоставя следната информация по отношение на Фонда за „прозрачността на повторно използване на сделки за ценни книжа, както и въз основа на предписанията на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета, променен с Регламент (ЕС) № 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г.“ :

<p>Обща информация за сделки за финансиране с ценни книжа и суапови сделки за обща доходност, използвани от Фонда и причини за тяхно използване</p>	<p>Описанието на суапови сделки за обща доходност, прилагани от Фонда са описани в 13 точка от Правилника за управление. Фондът сключва суапови сделки за обща доходност вместо директна покупка на някои видове активи в случай, че със сключване на суапова сделка за обща доходност делът от доходността на даден актив може да се осъществи с по-голям ефект върху разходи и поемане на по-нисък риск.</p> <p>Общото представяне на прилагани от Фонда сделки за финансиране на ценни книжа (репо и обратни репо сделки, сделки за покупко-продажба и сделки за покупка и обратно изкупуване както и сделки за заемане на ценни книжа) са описани в 13 точка от Правилника за управление. Използването на сделки за финансиране на ценните книжа може да се извърши за осигуряване на ликвидността на Фонда или инвестиране на свободните ликвидни активи. При даване под наем на ценни книжа Фондът има право да получи такса за заем а при вземане на заем на ценни книжа Фондът сключва сделка за обезпечена продажба, извличащи печалба от намаляване на курса.</p>												
<p>Обобщени данни, предоставяни във връзка с отделните видове на сделки за финансиране с ценни книжа и суапови сделки за обща доходност</p>													
<p>Типове активи, използвани при сделките</p>	<p>Държавни ценни книжа, ипотечни облигации, други дългови ценни книжа, банкови депозити, акции и дялове, емитирани от други фондове и други колективни инвестиционни ценни книжа и други ценни книжа, емитирани от чужбина</p>												
<p>Максимално съотношение на използваните активи към обема на активи, управлявани от Фонда</p>	<table border="0"> <tr> <td></td> <td>Плануван</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Максимум</td> </tr> <tr> <td>Държавни ценни книжа, банкови</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Депозити</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>Други дългови ценни книжа</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>Ипотечни облигации</td> <td>40%</td> </tr> </table>		Плануван		Максимум	Държавни ценни книжа, банкови		Депозити	40%	Други дългови ценни книжа	40%	Ипотечни облигации	40%
	Плануван												
	Максимум												
Държавни ценни книжа, банкови													
Депозити	40%												
Други дългови ценни книжа	40%												
Ипотечни облигации	40%												

	Акции Дялове, емитирани от други фондове и други колективни инвестиционни ценни книжа	100% 40%
Очаквано съотношение на използваните активи към обема на активи, управлявани от Фонда	Управляващо дружество не определя очаквани съотношение за използвани активи	
Критерии за избор на прилаганите договорни страни (правен статут, държава на произход, минимален кредитен рейтинг)	Финансови институции с кредитен рейтинг за минимална инвестиционна категория на държавата членка на Европейска икономическа зона или държавната членка на Организация за икономическо сътрудничество и развитие	
Гаранции, които могат да бъдат приети	Пари в брой, ценни книжа, съобразно определеното в споразумение ISDA, CSA и индивидуални договори за заем	
Оценка на гаранции	На пазарна стойност за деня, съобразно регистрирани принципи на оценяване в споразумение ISDA, CSA и индивидуални договори за заем	
Рискове, свързани със сделките	<p><i>Кредитен риск:</i> в случай на дългови ценни книжа евентуалният фалит на емитенти може да води до сриване на пазарна стойност на активи, участващи в портфейла на Фонда.</p> <p><i>Ликвиден риск:</i> ликвидността на отделните ценни книжа може да остане под желаната, т.е. сравнително е трудно да се намери купувач/продавач за тях. Впоследствие от това, че при реализирането на отделните ценни книжа може да има затруднение.</p>	
Активи, използвани към сделки и попечителско съхранение на получените гаранции	Активите и получените гаранции се съхраняват при Банка депозитар	
Ограничения относно повторно използване на гаранциите	Съобразно описаното в споразумение ISDA, CSA и индивидуални договори за заем	
Стратегия за разпределение на доходност, произхождаща от сделки за финансиране с ценни книжа и суапови сделки за обща доходност	<p>Приход от сделки за финансиране на ценни книжа и суапови сделки за обща доходност (доходност, такса) в пълен размер принадлежи на Фонда, а таксата на сделките (платима лихва, такса) е за сметка на Фонда.</p> <p>Освен гореописаното друга такса или разход няма за сметка за Фонда.</p>	

XI. Основна информация за сътрудничащи се организации

52. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО

52.1 Фирмено име

Управляващо дружество на Фонда е ОТП Фонд Мениджмънт ЗАД Вид на фирмата:
Акционерно дружество от затворен тип

52.2 Седалище

Регистрирано седалище на Управляващо дружество: 1026 Будапеща, ул. „Риадо“ № 1-3
Телефонния номер на Управляващо дружество: 412-8300, факс: 412-8399,
e-mail: levelek@otpalap.hu

52.3 Фирмен номер на Управляващо дружество:

Управляващо дружество е регистрирано в Столичен съд в качеството му на Фирмен съд
с номер: Сг. 01-10-043959

53. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКА ДЕПОЗИТАР

53.1 Име на Банка депозитар и вид на фирмата

Банка депозитар на Фонда е Банка ОТП ОАД Вид на фирмата: Акционерно дружество
от отворен тип

53.2 Седалище на Банка депозитар

Седалище на Банка депозитар: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

53.3 Фирмен номер на Банка депозитар

Банка депозитар е регистрирано в Столичен съд в качеството му на Фирмен съд с
номер: Сг. 01-10-041585

53.4 Задачи на Банка депозитар

Управляващо дружество е длъжно да упълномощи банка депозитар за Фонда съобразно
разпоредбите на чл. 62 ал. (1) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна
инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони
(съкратено: Зки), която може да е институция съобразно чл. 62 ал. (1) от Зки и чл. 4 ал.
(1) точка 68 аа).

Съобразно чл. 62 ал (6) от Зки Банката депозитар извършва особено следните задачи по
време на управление на депозитите на Фонда:

- а) извършва попечителско съхранение и попечителско управление на финансови
средства от активите на Фонда и документи, удостоверяващи поддържането на права,
произхождащи от финансовите средства, както и води регистрацията на сметки за
ценните книжа, сметката за плащане и клиентска сметка на Фонда;
- б) изпълнява инструкциите на финансовите средства на Фонда относно Управляващо
дружество, с изключение ако те противоречат на разпоредбите на някой закон или
Правилника за управление на Фонда;

- в) оценка на активите и задълженията, определя нетна стойност на актива за обобщена и една колективна ценна книга;
- г) проверява Фондът отговаря ли на правилата за инвестиция, описани в законите и Правилата на фонда;
- д) проверява продажбата, обратното изкупуване или отменянето на колективните инвестиционни ценни книжа в съзвучие ли е с законите и Правилника за управление на Фонда;
- е) осигурява да се получат в Фонда в рамките на обичайната пазарна практика възнагражденията от сделки, засягащи средствата на Фонда и тези, произхождащи от дистрибуция на колективните инвестиционни ценни книжа;
- ж) проверява Фондът използва ли приходите си в съзвучие с законите и Правилника за управление на Фонда.

54. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТОРА И ЗАДАЧИ

Одитор на Фонда е Делойт Одит и Консултиране Кфт. [Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.] № на фирмената регистрация: Сг. 01-09-07-1057, седалище: Н-1068 Будапеща, ул. „Дожа Дьорд” 84/С. Лице, отговорно за одита: Силвия Биндер (номер на удостоверението за членство в Унгарската Одиторска Камара:003801).

Задачи на одитора:

- одитиране на годишния отчет на Фонда и изготвяне на становище въз основа на одита за използваните счетоводни правила и закони за инвестиционните фондове въз основа на закон LXXV от 2007 г. за Унгарска камара на одиторите, дейността на одитор и публичен надзор на одиторите;
- извършване на други задачи, които са определени законите за инвестиционните фондове и одиторите, особено уведомяване на надзора в случаите, определени в чл. 194 ал. (1) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки), т.е. ако одиторът, упълномощен с извършване на одита на инвестиционния фонд по време на проверката си е установил факти, въз основа на които
 - е необходимо издаване на заключение на одитора за отказване или отказване на издаване на заключение;
 - забелязва обстоятелства за извършване на престъпление или тежко нарушаване на правилника за управление на фонда или тежка опасност за споменатите в гореописаното;
 - забелязва тежко нарушение на настоящия закон или друг закон, предписания на борсата, институция, извършваща дейността на клирингова къща или правилниците на централното съхранение на ценности;
 - преценява, че поради дейността на управляващо дружество, който управлява фонда интересите на инвеститорите са в опасност;
 - създава се значително разминаване на мнение между него и ръководството на управляващо дружество относно платежна способността, доходността, предоставяне на данни или съществени въпроси, засягащи одитора или дейността.

На стои на разположение на Надзора и в случаи, неизброени горе, в случай че Надзорът иска информация от одитора.

55. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНСУЛТАНТА

Управляващо дружество не използва консултант, чието възнаграждение се плаща от средствата на фонда.

56. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДИСТРИБУТОРИ, ЗАДАЧИ

56.1 Основен дистрибутор на Фонда

Основен дистрибутор на Фонда е Банка ОТП ОАД, която е кредитна институция, предоставяща пълен обхват от банкови услуги. Дружеството е регистрирано в Столичен съд в качеството му на Фирмен съд с фирмен номер 01-10-041585.

Задачи на Основния дистрибутор:

Управляващо дружество е длъжно да упълномощи за Фонда дистрибутор за директни услуги за дистрибуция на дяловете за инвеститори по смисъла на чл. 107 ал. (1) от Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки), който дистрибутор е длъжен на извърши всички задачи, свързани с дистрибуция на дяловете, емитирани от Фонда и непрекъснатото им предлагане и всички задачи на дистрибутор, определени в закона, Проспекта и Правилник за управление на Фонда. Тези задачи включват съответно описани в чл. 108 ал (1)-(2) и чл. 127 ал (1)-(3) от Зки, продажба, обратно изкупуване на дяловете и изпълняване на плащането на разпределена доходност и/или за сметка на капитала, отъждествена чрез номинална стойност на дяловете на фонда. Основният дистрибутор във връзка с изпълнение на гореописаните задачи по начина на закона прави възможен достъпа на инвеститорите към влязла в сила документи за информация на инвеститорите на Фонда, както и редовните и извънредните информации публикувани от името на Фонда.

Освен гореописаното Основният дистрибутор е декларирал в декларация, представляваща в точка 14 от Проспекта на Фонда, че Проспектът съдържа данни и твърдения, отговарящи на истината и не премълчава факти и информация, които имат значение от гледна точка на преценяване на ценни книжа и състоянието на Емитента (т.е. Фонда), и заедно с Управляващо дружество, процедиращо от името на ОТП Супра структуриран инвестиционен фонд, емитант на Дяловете, солидарно поемат отговорност спрямо собственика на Дяловете за възстановяване на щетите, причинени от евентуално подвеждащо съдържание на Проспекта или премълчаване на информацията.

56.2 Ко-дистрибутори на Фонда

Ерсте Инвестиционно дружество ЗАД [Erste Befektetési Zrt.]

Седалище: 1138 Будапеща, ул. „Непфюрдьо” № 24-26.
Номер на фирмената регистрация: Cg. 01-10-042115

Конкорд Ценни книжа ЗАД [Concorde Értékpapír Zrt.]

Седалище: 1123 Будапеща, ул. „Алкоташ” № 50.
Номер на фирмената регистрация: 01-10-043521

Ес Пи Би Инвестиция ЗАД [SPB Befektetési Zrt.]

Седалище: 1051 Будапеща, пл. „Вьорьошмарти“ № 7-8

Номер на фирмената регистрация: 01-10-044420

Райфайзен Банк ЗАД [Raiffeisen Bank Zrt.]

Седалище: 1054 Будапеща, ул. „Академия“ № 6

Номер на фирмената регистрация: 01-10-041042

57. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЦЕНИТЕЛ НА ИМОТИ

Не се прилага.

58. ИНФОРМАЦИЯ ЗА PRIME BOKER

58.1 Име на prime broker

Не се прилага.

58.2 Описание на съществените елементи на споразумение, сключено с prime broker на Фонда и възникнал конфликт на интереси

Не се прилага.

59. ОПИСАНИЕ НА ИЗНЕСЕНИ ДЕЙНОСТИ, ПРЕДСТАВЯНЕ НА ЕВЕНТУАЛЕН КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Управляващо дружество в интерес на ефективно изпълнение на дейността си има право да използва трето лице

Управляващо дружество използва трето лице за задачи съобразно чл. 7 ал (2) точка а) аа) [счетоводни и правни задачи] от Зки, както и за извършване на информационни задачи. Те обаче не се считат за изнесена дейност, вземайки предвид чл. 41 ал. (11), точка б) от Зки, според който те не се считат за изнесена дейност дейности, които не са свързани тясно с управляване на фондовете за инвестиции, така особено правното консултиране, данъчни експерти данъчно консултиране, куриерска дейност, развиване на системите на електронно изчислителна техника, експлоатация на ИТ и поддръжка, квалифициране и след дипломна квалификация на служители, фактуриране, заплати и счетоводство.

Будапеща, 12 април 2019 г.

.....
Д-р Петер Шимон Оршойа Гарамвълди
ОТП Управляващо дружество ЗАД

Процедирайки от името на ОТП
Управляващо дружество ЗАД и ОТП
Централно-европейски фонд в акции,
като Емитент

ЕЛЕКТРОННО ПОДПИСАН ДОКУМЕНТ

60. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1: Понятия

За целите на Проспекта и Правилник за управление термините с главна буква, ще имат значението, дадено им на съответно място, като термините по-долу ще имат следните значения по отношение на използването на Проспекта и Правилник за управление:

Инвестиционни фондове по закон Зки.:	а) публичен инвестиционен фонд от отворен тип, който отговаря въз основа на пълномощието на Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони [съкратено: Зки] за предписанията на постановление на МС за правилата на колективно инвестирани форми и правила за теглене на кредити или б) публична корпоративна инвестиционна форма от отворен тип, която е създадена въз основа на приемане на правилата на Зки в правна система на правилата на друга държавна членка на Обединена икономическа общност
Управляващо дружество по закон Зки.:	Дружество за управление на инвестиционни фондове на един или няколко фонда по Зид, като редовна икономическа дейност
Фонд	ОТП Централно-европейски фонд в акции
Управляващо Дружество:	ОТП Фонд Мениджмънт АД (адрес на управление: 1026 Будапеща, ул. „Риадо” № 1-3)
Собствен капитал на Фонда:	При стартирането на Фонда неговият собствен капитал е равен на произведението от номиналната стойност, умножено с броя на издадените Дялове, а след това е равен на сумарната нетна стойност на активите на Фонда
Фондове по Зки:	Публичен инвестиционен фонд от отворен тип, който отговаря въз основа на пълномощието на Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки) за предписанията на постановление на МС за правилата на колективно инвестирани форми и правила за теглене на кредити
Дял	Дял, емитиран от Фонда.
Закон за инвестиционни дружества и правила:	Закон СХХХVIII от 2007 г. за инвестиционните дружества и фирмите доставчици на стоковата борса, както и за правилата на извършваните от тях услуги.
Безналични ценни книжа:	Данни, създадени, записани, предадени и регистрирани по електронен път по начин, определен от Закона за капиталовия пазар и в други нормативни актове, даващ възможност за идентификация на всички параметри на ценните книжа.
Надзор:	Унгарска национална банка или правните му

		предшественици
Ден за отчитане на дистрибуция		Денят, относно на който отчитат поръчките за покупка и обратно изкупуване на подадени колективни инвестиционни ценни книжа въз основа на констатирана нетна стойност на активите, определяйки възнаграждението на инвеститора при изпълнението
Място за дистрибуция:		Места, свързани с продажба на Основния Дистрибутор, изброени в Приложение 2 а на Проспекта, както и местата за продажба на Унгарските Ко-Дистрибутори, изброени в останалите приложения 2б-2д на Проспекта, и тези на Чуждестранните Ко-Дистрибутори, определени в Резюмето за Дистрибуция, излагащо специалните условия на Дистрибуция в съответната Чуждестранна Територия за Дистрибуция.
Ден за Дистрибуция:		По време на Срока на Фонда всички Работни дни за банката с изключение по отношение на дистрибуция обратно изкупуване временното прекратяване [чл. 114-116 Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки) и прекратяване на дистрибуция [чл. 113 от Зки], както и неработния ден за приемане на клиенти на дистрибутора по отношение на засегнатия дистрибутор
Часове за дистрибуция		Период в рамките на Ден за дистрибуция, в рамките на който даден Дистрибутор на дадено Място на дистрибуция приема поръчка за купуване или обратно изкупуване с вальор за деня
Ден за изпълнение на дистрибуция		В деня, в който се изпълнява и се заверява за инвеститора възнаграждението за отчетените поръчки за купуване или обратно изкупуване
Територия за Дистрибуция:		Територията на държавите, където съответните серии Дялове се разпространяват (Унгария и Чуждестранните територии за Дистрибуция).
Дистрибутор:		Основният Дистрибутор и Ко-Дистрибуторите.
Закон Кифд		Закон СХІІ от 1996 г за кредитни институции и финансови дружества
Закон Зки		Закон XVI. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони [съкратено: Зки]
Двоен Банков Ден:		Банков ден в Унгария, който е също Банков ден и в чужбина по отношение на дадена Чуждестранна Територия за Дистрибуция
Правила на Фонда:		Документът, обхващащ специалните правила, приложими по време на управлението на Фонда, формулиран като приложение към Проспекта, съставляваща част от него.
Вид валута на Емитиране		Валутата, в която е определена номиналната стойност

и Отчитане	на съответната серия Дялове на Фонда, и в която се плаща цената (цена на покупка или обратно изкупуване) на съответните серии Дялове на Фонда.
Емитент:	Фондът
Банка Депозитар	Кредитна институция със седалище в Унгария, разполагаща с услуга по попечителство, определена в чл. 5 ал (2) от Закон СХХХVІІІ от 2007 г. за инвестиционните дружества и фирмите доставчици на стоковата борса, както и за правилата на извършваните от тях услуги, упълномощена за попечителство на фонд, управляван от управляващо дружество въз основа на чл. 62 ал. (1) от Закон ХVІ. от 2014 г. за форми на корпоративна инвестиция и управление на фондовете и промяна на отделни финансови закони (съкратено: Зки), като тази кредитна институция е Банка ОТП ОАД (седалище:1051 Будапеща, ул. „Надор“16.
Банков ден в Унгария:	Всеки работен ден работа за бизнес дейност на Основния Дистрибутор (без период за затваряне, разрешен от Надзора)
Ден за дистрибуция в Унгария:	По време на срока на Фонда всеки Банков ден в Унгария, с изключение по отношение на временно прекъсване на дистрибуция и относно обратно изкупуване [чл.114-116 от Зки]и прекъсване на дистрибуция [чл.113 от Зки], както и извънработно време с клиенти на дистрибутора по отношение на засегна дистрибутор
Нетна стойност на актива:	Стойност на активите, участващи в имуществото на фонда, включително и просрочени приходи и разходи по актива и вземания от заеми, намалена с всички задължения, включително и просрочени приходи и разходи по пасива.
ГПК:	Граждански процесуален кодекс на Унгария
Референтен индекс:	32% ИндексWIG 20 + 29% Индекс BUX + 10% Индекс Merrill Lynch EMU GOV 0-1. Превалутиране във форинти на референтните индекси се извършва по централния курс на УНБ.
Възнаграждение за успех:	20% от разлика в доходността на Фонда и Референтния индекс
Професионален инвеститор:	Инвеститор, който а)се счита за професионален клиент съобразно Закон СХХХVІІІ от 2007 г. за инвестиционните дружества и фирмите доставчици на стоковата борса, както и за правилата на извършваните от тях услуги или по молба може да се третира като професионален клиент или б) поема задължение за инвестиция в колективни ценни книжа на стойност най-малко сто хиляди евро или съответна стойност;
Ден Т	Ден за дистрибуция, за който се определя нетна

	стойност на актива на Фонда. Денят Т съвпада с Ден за дистрибуция-отчитане по отношение на поръчки за покупка и обратно изкупуване на Дяловете
Ко- Дистрибутор:	Дистрибутор, който наред с Основния Дистрибутор сътрудничи в дистрибуцията в Унгария на дадена серия на Дяловете. Изброяването на Ко-дистрибуторите се намира в приложение 2.б -2. е.
Проспект	Настоящ документ, изготвен за публично предлагане на Дяловете на Фонда, одобрен от Надзора, чието приложение (част) е Правилник за управление
Зкп.:	Закон СХХ от 2001 г. за капиталов пазар
Основен Дистрибутор	Дистрибуторът, упълномощен за Дистрибуцията на Дялове на Фонда, Дистрибутор, който носи отговорност за описаното в Проспекта и съобразно декларацията си по точка 14 и той е Банка ОТП ОАД.

Други Тълкуване на понятия, използвани в Проспекта

Понятията, използвани в Проспекта и Правилник за управление, чието определение не е описано в точките на Понятия или Проспект или Правила за управление, те се подразбират със значение, определено в Зид. или Зкп.

Приложение 2: Списък за Места на дистрибуция

Приложение 2.а.:Списък на Места на дистрибуция в случай на серия „А“ на Дяловете, свързани с Основния дистрибутор

- (i) Услуга по телефона ОТПдирект, ОТПдирект Услуга за брокери по интернет както и Услуга по телефона ОТП Банка Частно банкиране на Банка ОТП ОАД.
- (ii) Клонове на Банка ОТП ОАД:

Окръг	Населено място	Пощенск и код	Район	Адрес
Будапеща	Будапеща	1013	I.	ул.“Алагут“ 3
Будапеща	Будапеща	1011	I.	ул.“Ишкола“ 38-42 (Временно ул.“Фьо“ 56-58)
Будапеща	Будапеща	1027	II.	пл. „Маргит“ 8-10 (Временно II. ул. Хенгер 2)
Будапеща	Будапеща	1015	I.	пл.“Сена“ 7
Будапеща	Будапеща	1024	II.	ул. „Фен“ 11-13
Будапеща	Будапеща	1025	II.	ул.“Гьорьоквес“ 1/а
Будапеща	Будапеща	1025	II.	ул.“Гьорьоквес“ 87-91 (Рожадомб Център)
		1021	II.	ул. „Хювьошвълди“ 138 (Стоп Шоуп)
Будапеща	Будапеща	1033	II.	пл. Флориан“ 15

Будапеща	Будапеща	1025	II.	ул. "Сепвълди" ут. 4/б
Будапеща	Будапеща	1039	III.	пл. "Хелтаи" 9
Будапеща	Будапеща	1037	III.	ул. „Бечи“ 154 (ЕуроЦентър)
Будапеща	Будапеща	1033	III.	ул. „Сентендреи“ 115 (Ошън)
Будапеща	Будапеща	1041	IV.	ул. "Ержебет" 50
Будапеща	Будапеща	1048	IV.	пл. „Кордован“ 4
Будапеща	Будапеща	1042	IV.	ул. „Арпад“ 63-65
Будапеща	Будапеща	1052	V.	ул. „Деак Ференц“ 7-9
Будапеща	Будапеща	1051	V.	ул. „Надор“ 6 (Временно ул. „Мерлег“ 4)
Будапеща	Будапеща	1055	V.	пл. "Сент Ищван" 1
Будапеща	Будапеща	1053	V.	пл. „Ференциек тере“ 11
Будапеща	Будапеща	1051	V.	ул. „Надор“ 16
Будапеща	Будапеща	1062	VI.	ул. "Андраши" ут. 83-85 (Временно е затворен)
Будапеща	Будапеща	1061	VI.	ул. "Андраши" ут. 6
Будапеща	Будапеща	1054	VI.	ул. „Сечени“ ркп.19
Будапеща	Будапеща	1066	VI.	пл. "Октогон" 3
Будапеща	Будапеща	1077	VII.	ул. "Кирай" 49
Будапеща	Будапеща	1073	VII.	ул. "Ержебет" 41
Будапеща	Будапеща	1075	VII.	ул. "Карой" 1
Будапеща	Будапеща	1073		Ул. "Дохан" 65
Будапеща	Будапеща	1074	VII.	ул. "Ракоци" 84
Будапеща	Будапеща	1085	VIII.	ул. "Йожеф" 33
Будапеща	Будапеща	1085	VIII.	ул. "Йожеф" 53
Будапеща	Будапеща	1087	VIII.	ул. "Керепеши" ут. 9 (Арена Плаза)
Будапеща	Будапеща	1095	IX.	ул. "Тиноди" „ 9-11
Будапеща	Будапеща	1098	IX.	ул. „Лобого“ 18
Будапеща	Будапеща	1094	IX.	ул. "Ференц" крт. 13
Будапеща	Будапеща	1085	VIII.	ул. „Йожеф“ крт. 80
Будапеща	Будапеща	1085	VIII.	пл. „Калвин“ 12-13
Будапеща	Будапеща	1097	IX.	ул. „Кьонвеш Калман“ крт. 12-14 (Къща Лурди)
Будапеща	Будапеща	1102	X.	ул. "Кьорьоши Чома шетан" 6
Будапеща	Будапеща	1105	X.	ул. "Роман" 2
Будапеща	Будапеща	1103	X.	ул. "Шибрик Миклош" 30
Будапеща	Будапеща	1106	X.	пл. "Йьорш Везер" 25
Будапеща	Будапеща	1113	XI.	ул. „Барток Бела ут.“ 92- 94
Будапеща	Будапеща	1117	XI.	ул. "Мориц Жигмонд" 18
Будапеща	Будапеща	1111	XI.	ул. "Каринти Ф." 16
Будапеща	Будапеща	1111	XI.	пл. "Сент Гелерт" „ 3
Будапеща	Будапеща	1118	XI.	ул. "Реткьоз" 5
Будапеща	Будапеща	1117	XI.	ул. "Хунади Я. 19

Будапеща	Будапеща	1126	XII.	ул. "Бьосьормени ут." 9-11
Будапеща	Будапеща	1136	XIII.	ул. "Татра" 10
Будапеща	Будапеща	1055	V.	пл. "Нугати" 9
Будапеща	Будапеща	1137	XIII.	ул. "Пожони" 38
		1062	VI.	ул. "Ваци" 1-3
Будапеща	Будапеща	1131	VI.	ул. "Бабер" 9
Будапеща	Будапеща	1131	XIII.	ул. "Бабер" 9
Будапеща	Будапеща	1134	XIII.	ул. "Ваци" 23-27
Будапеща	Будапеща	1138	XIII.	ул. "Непфюрдьо" 22
Будапеща	Будапеща	1134	XIII.	ул. "Ваци" 9-15
Будапеща	Будапеща	1137	XIII.	ул. „Лехел“ 74-76
Будапеща	Будапеща	1148	XIV.	ул. „Над Лайош кирай“ 19-21
Будапеща	Будапеща	1149	XIV.	ул. „Фогараши ут“ 15/6
Будапеща	Будапеща	1149	XIV.	пл. „Бошнак“ 17
Будапеща	Будапеща	1146	XIV.	ул. „Тьокьой“ 102/6
Будапеща	Будапеща	1152	XV.	ул. „Сентмихайи ут“ 131
Будапеща	Будапеща	1151	XV.	ул. „Фьо“ 64
Будапеща	Будапеща	1157	XV.	Ул. „Жокавар“ 28
Будапеща	Будапеща	1163	XVI.	ул. „Йокаи“ 3/6
Будапеща	Будапеща	1161	XVI.	ул. „Ракоши ут“ 118
Будапеща	Будапеща	1173	XVII.	ул. „Ферихеди“ 93
Будапеща	Будапеща	1181	XVIII.	ул. „Юльой“ 377
Будапеща	Будапеща	1188	XVIII.	ул. „Вашут“ 48
Будапеща	Будапеща	1183	XVIII.	ул. „Юльой“ 440 (Делта център)
Будапеща	Будапеща	1195	XIX.	ул. „Юльой“ 285
Будапеща	Будапеща	1204	XX.	ул. „Кошут Лайош“ 44-46
Будапеща	Будапеща	1238	XXIII.	ул. „Грашалкович“ 160
Будапеща	Будапеща	1203	XX.	ул. „Биро М.“ 7
Будапеща	Будапеща	1239	XXIII.	ул. „Бевашарло“ 2
Будапеща	Будапеща	1211	XXI.	ул. „Кошут Лайош“ 99
Будапеща	Будапеща	1211	XXI.	ул. „Кошут Лайош“ 86
Будапеща	Будапеща	1221	XXII.	ул. „Кошут Лайош“ 31
Будапеща	Будапеща	1222	XXII.	ул. „Надтететени“ 37-45
Барана	Печ	7621		ул. „Ракоци“ 44
Барана	Печ	7621		ул. „Ракоци“ 1
Барана	Печ	7632		Кертварош, пл. Диана“ 14
Барана	Печ	7624		Сигетиварош, ул. „Будаи Над Антал“ 1
Барана	Печ	7633		ул. „Ибл М.“ 7/3
Барана	Комло	7300		ул. „Кошут Л.“ 95/1
Барана	Мохач	7700		ул. „Йокаи“ 1
Барана	Шиклош	7800		ул. „Фелсабадулаш“ 60-62

Барана	Сигетвар	7900		ул. „Вар“ 4
Барана	Печварад	7720		ул. „Бем“ 2/б
Барана	Шашд	7370		ул. „Дожа Д.“ 2
Барана	Сейе	7960		пл. „Кьозтаршашаг“ 4
Барана	Сентльоринц	7940		ул. „Мункачи“ 16/А
Барана	Вилан	7773		ул. „Барш Г.“ 36/9
Барана	Бой	7754		пл. „Хьошьок тере“ 8/б
Бач-Кишкун	Кечкемет	6000		ул. „Корона“ 2
Бач-Кишкун	Кечкемет	6000		пл. „Сабадшаг“ 5
Бач-Кишкун	Байа	6500		ул. „Деак Ф.“ 1
Бач-Кишкун	Калоча	6300		ул. „Сент Ицван кир.“ 43-45
Бач-Кишкун	Кишкьорьош	6200		пл. „Петьофи“ 13
Бач-Кишкун	Кишкунхалаш	6400		ул. „Шетало“ 7
Бач-Кишкун	Кишкунфеледхаза	6100		пл. „Петьофи“ 1
Бач-Кишкун	Бачалмаш	6430		ул. „Ст. Янош“ 32
Бач-Кишкун	Дунавече	6087		ул. „Фьо“ 40
Бач-Кишкун	Ижак	6070		пл. „Сабадшаг“ 1
Бач-Кишкун	Яношхалма	6440		ул. „Ракоци“ 10
Бач-Кишкун	Кецел	6237		ул. „Часартьолтеши“ 1
Бач-Кишкун	Кишкунмайша	6120		ул. „Чендеш кьоз“ 1
Бач-Кишкун	Кунсентмиклош	6090		пл. „Калвин“ 11
Бач-Кишкун	Лайошмиже	6050		ул. „Дожа Д.“ 102/а
Бач-Кишкун	Мейкут	6449		пл. „Петьофи“ 18
Бач-Кишкун	Шолтвадкерт	6230		ул. „Сентхаромшаг“ 2
Бач-Кишкун	Салксентмартон	6086		пл. „Петьофи“ 19
Бач-Кишкун	Тисакечке	6060		пл. Беке“ 6
Бач-Кишкун	Кечкемет	6000		ул. „Дунафьолдвари“ 2
Бач-Кишкун	Шолт	6320		ул. „Кошут Л.“ 48-50
Бач-Кишкун	Сабадсалаш	6080		пл. „Калвин“ 4
Бач-Кишкун	Хайош	6344		ул. „Ракоци“ 2
Бекеш	Бекешчаба	5600		пл. „Сент Ицван“ 3
Бекеш	Дюла	5700		ул. „Бокоди“ 9
Бекеш	Мезцоковачхаза	5800		ул. „Арпад“ 177
Бекеш	Орошхаза	5900		ул. „Кошут“ 20
Бекеш	Сарваш	5540		пл. „Кошут“ 1
Бекеш	Сегхалом	5520		пл. „Тилди Золтан“ 4-8
Бекеш	Бекеш	5630		пл. „Сечени“ 2
Бекеш	Батона	5830		ул. „Фьо“ 86
Бекеш	Чорваш	5920		ул. „Ракоци“ 12
Бекеш	Деавана	5510		ул. „Арпад“ 32
Бекеш	Елек	5742		ул. „Дюлаи“ 5
Бекеш	Дьомаендрьод	5500		пл. „Сабадшаг“ 7
Бекеш	Медешедхаза	5666		пл. „Кошут“ 21/а
Бекеш	Меьоберен	5650		пл. „Кошут“ 12
Бекеш	Мезьохедеш	5820		ж.к. „Зала Дьорд“ 7
Бекеш	Надсенаш	5931		ул. „Хьошьок“ 11
Бекеш	Шаркад	5720		пл. „Арпад фейеделем“ 5

Бекеш	Тоткомлош	5940		ул. „Сечени“ 4-6
Бекеш	Уйкидош	5661		ул. „Кошут“ 38
Бекеш	Вестьо	5530		ул. „Кошут“ 72
Бекеш	Фюзешдармат	5525		пл. „Сабадшаг“ 1
Бекеш	Бекешчаба	5600		ул. „Андраши“ 37-43
Боршод-Абауй-Земплен	Мишколц	3530		ул. „Уиц“ 6
Боршод-Абауй-Земплен	Мишколц	3525		ул. „Ракоци“ 1
Боршод-Абауй-Земплен	Мишколц	3531		ул. „Дьори капу“ 51
Боршод-Абауй-Земплен	Мишколц	3534		ул. „Арпад“ 2
Боршод-Абауй-Земплен	Еделен	3780		ул. „Тот А.“ 1
Боршод-Абауй-Земплен	Енч	3860		ул. „Бем Я“ 1
Боршод-Абауй-Земплен	Мезьокзовешд	3400		ул. „Маташ кир.“ 149
Боршод-Абауй-Земплен	Тисауйвароц	3580		бул. „Сент Ицван“ 30
Боршод-Абауй-Земплен	Озд	3600		пл. „Варошхаз“ 1
Боршод-Абауй-Земплен	Шаторалйауйхей	3980		пл. „Сечени“ 13
Боршод-Абауй-Земплен	Серенч	3900		пл. „Кошут“ 3/а
Боршод-Абауй-Земплен	Казинцбарцика	3700		ул. „Егреши“ 50
Боршод-Абауй-Земплен	Шарошпатак	3950		ул. „Йотвьош Й.“ 2
Боршод-Абауй-Земплен	Абауйсанто	3881		ул. „Беке“ 7
Боршод-Абауй-Земплен	Путнок	3630		ул. „Кошут“ 45
Боршод-Абауй-Земплен	Сиксо	3800		ул. „Кашаи“ 16
Боршод-Абауй-Земплен	Сайосентпетер	3770		ул. „Кошут Л.“ 226/А
Боршод-Абауй-Земплен	Мезьочат	3450		пл. „Хьошьок“ 23
Боршод-Абауй-Земплен	Токай	3910		ул. „Ракоци“ 37
Боршод-Абауй-Земплен	Мишколц	3524		Мишколц-Аваш ул. „Клапка Д.“ 18
Боршод-Абауй-				

Земплен	Мишколц	3527		ул. "Йозеф Атила" 87
Чонград	Сегед	6720		ул. "Такаректар" 7
Чонград	Сегед	6720		пл. "Аради вертанук" 3
Чонград	Сегед- Кишкундорожма	6791		ул. "Недвеннолцаш" 3
Чонград	Сентеш	6600		ул. "Кошут" 26
Чонград	Чонград	6640		пл. "Сентхаромшаг" 2-6
Чонград	Ходмезьовашархей	6800		ул. "Андраши" 1
Чонград	Мако	6900		пл. "Сечени" 14-16
Чонград	Чанадпалота	6913		пл. "Келем Л." 10
Чонград	Киштелек	6760		ул. "Кошут" 5-7
Чонград	Миндсент	6630		пл. "Кьозтаршашаг" 11
Чонград	Морахалом	6782		ул. "Сегеди" 3
Чонград	Сегед	6724		ул. "Верто" 1
Фейер	Секешфехервар	8000		ул. "Йьос" 13
Фейер	Бичке	2060		ул. "Бочкай кьоз" 1
Фейер	Дунауйварош	2400		ул. "Дожа Д." 4/е
Фейер	Мор	8060		ул. "Деак Ф." 24
Фейер	Шарбогард	7000		ул. "Ади Е." 172
Фейер	Адон	2457		ул. "Петьофи" 2
Фейер	Енинг	8130		ул. "Кошут" 43
Фейер	Гардон	2483		ул. "Сабадшаг" 18
Фейер	Полгарди	8154		ул. "Деак Ф." 16
Фейер	Секешфехервар	8000		ул. "Холанд фашор" 2
Дьор-Мошон-Шопрон	Дьор	9022		ул. "Телеки Л." 51
Дьор-Мошон-Шопрон	Дьор	9021		ул. "Барош Г." 14
Дьор-Мошон-Шопрон	Дьор	9011		Дьор-Сентиван ул. "Дерине" 77
Дьор-Мошон-Шопрон	Шопрон	9400		ул. "Телеки" 22/А
Дьор-Мошон-Шопрон	Чома	9300		ул. "Шопрони" 58
Дьор-Мошон-Шопрон	Мошонмадаровар	9200		ул. "Фьо" 24
Дьор-Мошон-Шопрон	Шопрон	9400		ул. "Варкерюлет" 96/а
Дьор-Мошон-Шопрон	Капувар	9330		ул. "Сент Ищван кир." 4-6
Дьор-Мошон-Шопрон	Фертъод	9431		ул. "Фьо" 7
Дьор-Мошон-Шопрон	Фертъосентмиклош	9444		ул. "Сердахейи" 2
Дьор-Мошон-Шопрон	Сан	9317		ул. "Ади Е." 2
Дьор-Мошон-Шопрон	Дьор	9024		ул. "Барток Б." 53/б
Дьор-Мошон-Шопрон	Дьор	9024		ул. "Кормош И." 6
Хайду-Бихар	Дебрецен	4025		ул. "Пашти" 1-3
Хайду-Бихар	Дебрецен	4025		ул. "Пиаци" 45-47
Хайду-Бихар	Дебрецен	4027		ул. "Фюреди" 43
Хайду-Бихар	Беретоуифалу	4100		ул. "Олах Ж." 1
Хайду-Бихар	Пюшпьокладан	4150		ул. "Кошут" 2

Хайду-Бихар	Хайдубьосьормен	4220		ул. "Кошут" 3
Хайду-Бихар	Хайдунанаш	4080		пл. "Кьозтаршашаг" 17-18
Хайду-Бихар	Хайдусобосло	4200		ул. "Силфакалйа" 6-8
Хайду-Бихар	Балмазуйварош	4060		ул. "Вереш Петер" 3
Хайду-Бихар	Бихаркерестеш	4110		ул. "Кошут" 4
Хайду-Бихар	Деречке	4130		ул. "Кьозтаршашаг" 111
Хайду-Бихар	Хайдудорог	4087		пл. "Петьофи" 9-11
Хайду-Бихар	Комади	4138		ул. "Фьо" 1-3
Хайду-Бихар	Надудвар	4181		ул. "Фьо" 119
Хайду-Бихар	Полгар	4090		пл. "Баранкович" 15
Хайду-Бихар	Хайдухатхаз	4242		ул. "Кошут" 2
Хайду-Бихар	Тисачеге	4066		ул. "Фьо" 47
Хайду-Бихар	Дебрецен	4032		пл. "Едетем" 1
Хайду-Бихар	Нирадон	4254		пл. "Арпад" 6
Хайду-Бихар	Дебрецен	4025		ул. "Хатван" 2-4
Хевеш	Егер	3300		ул. "Тьорвенхаз" 4
Хевеш	Фюзешабон	3390		ул. "Ракоци" 77
Хевеш	Дьондьош	3200		пл. "Фьо" 1
Хевеш	Хевеш	3360		пл. "Хьошьок" 4
Хевеш	Хатван	3000		пл. "Кошут Л." 8
Хевеш	Кал	3350		пл. "Сент Ицван" 3
Хевеш	Льоринци	3021		пл. „Сабадшаг“ 25/А
Хевеш	Петервашара	3250		ул. "Ст. Мартон" 9
Хевеш	Речк	3245		ул. "Кошут" 93
Хевеш	Егер	3300		ул. "Сечени" 2
Хевеш	Белапатфалва	3346		ул. "IV.Бела" 36
Комаром-Естергом	Татабана	2800		ул. "Фьо" 32
Комаром-Естергом	Баболна	2943		ул. "Месарош" 3
Комаром-Естергом	Дорог	2510		ул. "Мария" 2
Комаром-Естергом	Комаром	2900		ул. "Мартирок" 23
Комаром-Естергом	Тата	2890		ул. "Ади Е." 1-3
Комаром-Естергом	Естергом	2500		пл. "Ракоци" 2-4
Комаром-Естергом	Орослан	2840		ул. "Ракоци" 84
Комаром-Естергом	Ач	2941		ул. "Дяр" 14
Комаром-Естергом	Кишбер	2870		пл. "Батан" 5
Комаром-Естергом	Нергешуйфалу	2536		ул. "Кошут" 126
Комаром-Естергом	Татабана	2800		ул. "Бардош лакопарк" 2
Ноград	Шалготарйан	3100		ул. "Ракоци" 22
Ноград	Балашадармат	2660		ул. "Ракоци фейеделем" 44
Ноград	Пасто	3060		ул. "Фьо" 73/а
Ноград	Ретшаг	2651		ул. "Ракоци Ф." 28-30
Ноград	Батонтерене	3070		ул. "Банас" 1/а
Ноград	Сечен	3170		ул. "Фести Арпад" 1
Будапеща	Будапеща	1075	VII.	ул. "Карой кьорут" 25
Пеща	Цеглед	2700		пл. "Сабадшаг" 6
Пеща	Дабаш	2370		ул. "Барток Б." 46
Пеща	Гьодьольо	2100		пл. "Сабадшаг" 12-13

Пеща	Монор	2200		ул. "Кошут" 88/6
Пеща	Надката	2760		ул. "Байчи Ж." 1
Пеща	Рацкеве	2300		пл. "Ст. Ищван" 3
Пеща	Сентендре	2000		ул. "Думча" 6
Пеща	Вац	2600		ул. "Сечени" 3-7
Пеща	Дунакеси	2120		ул. "Баратшаг" 29
Пеща	Ерд	2030		ул. "Будаи" 24
Пеща	Надкьорьош	2750		пл. "Сабадшаг" 2
Пеща	Сазхаломбата	2441		ул. "Ст. Ищван" 8
Пеща	Абон	2740		пл. "Кошут Л." 3
Пеща	Албертишта	2730		ул. "Вашут" 4/а
Пеща	Асод	2170		ул. "Кошут Л." 42-46
Пеща	Будаьорш	2040		ул. "Сабадшаг" 131/а
Пеща	Дунахарасте	2330		ул. "Дожа Д." 25
Пеща	Гьомрьо	2230		ул. "Ст. Ищван" 17
Пеща	Кишкунлацхаза	2340		ул. "Дожа Д." 219
Пеща	Оча	2364		пл. "Сабадшаг" 1
Пеща	Пилиш	2721		ул. "Ракоци" 9
Пеща	Пилишвьорьошвар	2085		ул. "Фьо" 60
Пеща	Сигетсентмиклош	2310		ул. "Ифюшаг утйа" 17
Пеща	Соб	2628		пл. "Сабадшаг" 3
Пеща	Вечеш	2220		ул. "Фьо" 70
Пеща	Дял	2360		ул. "Кьорьоши" 160
Пеща	Киштарча	2143		ул. "Хунади" 7
Пеща	Пецел	2119		пл. "Кошут" 1
Пеща	Будакеши	2092		ул. "Фьо" 181
Пеща	Будаьорш	2040		ул. "Шпорт" 2-4
Пеща	Дунакеси	2120		ул. "Надаш" 6
Пеща	Сигетсентмиклош	2310		ул. "Харош" 120
Пеща	Чьомьор	2141		ул. "Хатар" 6
Пеща	Помаз	2013		ул. "Йожеф Атила" 17
Пеща	Шоймар	2082		ул. "Сент Флориан" 2
Пеща	Вечеш	2220		ул. "Фьо" 246-248
Пеща	Верешедхаз	2112		ул. "Садаи" 7
Пеща	Маглод	2234		ул. "Ештерхази Й." 1
Пеща	Ерд	2030		ул. "Диошди" 42
Пеща	Юльо	2225		ул. "Пеши" 92
Шомод	Капошвар	7400		пл. "Сешчни" 2
Шомод	Капошвар	7400		ул. "Хонвед" 55
Шомод	Марцали	8700		ул. "Ракоци" 6-10
Шомод	Надатад	7500		ул. "Корани Шандор" 6
Шомод	Шиофок	8600		пл. "Фьо" 10/а
Шомод	Барч	7570		пл. "Шета" 5
Шомод	Балатонбоглар	8630		ул. "Дожа Д." 1
Шомод	Чурго	8840		пл. "Сечени" 21
Шомод	Фонод	8640		ул. "Ади Е." 25
Шомод	Ленделтоти	8693		ул. "Чалоган" 2
Шомод	Таб	8660		ул. "Кошут Л." 96

Шомод	Надбайом	7561		ул. "Фьо" 77
Шомод	Балатонлеле	8638		ул. "Ракоци" 202-204
Саболч-Сатмар-Берег	Ниредхаза	4400		ул. "Ракоци" 1
Саболч-Сатмар-Берег	Фехердярмат	4900		ул. "Мориц Ж." 4
Саболч-Сатмар-Берег	Кишварда	4600		ул. "Ст.Ласло" 30
Саболч-Сатмар-Берег	Матесалка	4700		ул. "Салкаи Л." 34
Саболч-Сатмар-Берег	Нирбатор	4300		ул. "Зрини" 1
Саболч-Сатмар-Берег	Вашарошнамен	4800		пл. "Сабадшаг" 33
Саболч-Сатмар-Берег	Бактаторантхаза	4561		ул. "Къозтаршашаг" 4
Саболч-Сатмар-Берег	Балкан	4233		ул. "Сакойи" 5
Саболч-Сатмар-Берег	Ченгер	4765		ул. "Ади Е." 1
Саболч-Сатмар-Берег	Домбрад	4492		пл. "Сабадшаг" 7
Саболч-Сатмар-Берег	Кемече	4501		ул. "Мориц Жигмонд" 18
Саболч-Сатмар-Берег	Надкало	4320		ул. "Арпад" 12
Саболч-Сатмар-Берег	Тисальок	4450		ул. "Кошут" 52
Саболч-Сатмар-Берег	Тисавашвари	4440		ул. "Кошут" 12
Саболч-Сатмар-Берег	Уйфехерто	4244		пл. "Фьотер" 15
Саболч-Сатмар-Берег	Захон	4625		ул. "Ади Ендре" 27-29
Саболч-Сатмар-Берег	Ниредхаза	4400		ул. "Шоштои" 31/Б
Йас-Надкун-Солнок	Солнок	5000		ул. "Сапари" 31
Йас-Надкун-Солнок	Солнок	5000		ул. "Над И." 2/а
Йас-Надкун-Солнок	Йасберен	5100		пл. "Лехел везер" 28
Йас-Надкун-Солнок	Нунсентмартон	5440		ул. "Кошут" 2
Йас-Надкун-Солнок	Тисафюред	5350		пл. "Пиац" 3
Йас-Надкун-Солнок	Тьорьоксентмиклош	5200		ул. "Кошут Лайош" 141
Йас-Надкун-Солнок	Карцаг	5300		пл. "Кошут" 15
Йас-Надкун-Солнок	Кишуйсалаш	5310		пл. "Сабадшаг" 6
Йас-Надкун-Солнок	Мезьотур	5400		пл. "Сабадшаг" 29
Йас-Надкун-Солнок	Туркеве	5420		ул. "Сечени" 32-34
Йас-Надкун-Солнок	Йасапати	5130		ул. "Кошут" 2-8
Йас-Надкун-Солнок	Йароксалаш	5123		ул. "Ракоци" 4-6
Йас-Надкун-Солнок	Йасладан	5055		ул. "Кошут" 77
Йас-Надкун-Солнок	Кунхедеш	5340		пл. "Сабадшаг" 4
Йас-Надкун-Солнок	Кунмадараш	5321		ул. "Карцаги" 2-4
Йас-Надкун-Солнок	Мартфю	5435		ул. "Солноки" 142
Йас-Надкун-Солнок	Тисафьолдвар	5430		ул. "Кошут" 191
Йас-Надкун-Солнок	Солнок	5000		ул. "Сечени" 135
Толна	Сексард	7100		пл. "Сент Ицван" 5-7
Толна	Пакш	7030		ул. "Дожа Д." 33
Толна	Тамаша	7090		ул. "Сабадшаг" 31
Толна	Бонхад	7150		пл. "Сабадшаг" 10
Толна	Домбовар	7200		ул. "Домбо Пал" 3
Толна	Дунафьолдвар	7020		пл. "Беке" 11
Толна	Дьонк	7064		пл. "Дожа Д." 6
Толна	Хьодес	7191		ул. "Кошут Л." 6
Толна	Наддорог	7044		ул. "Кошут" 7
Толна	Шимонторна	7081		ул. "Петьофи" 68

Толна	Толна	7130		ул. "Кошут" 31
Толна	Пакш	7030		ул. "Кишхеде" 44/а
Толна	Батасек	7140		ул. "Будаи" 13
Ваш	Сомбатхей	9700		пл. "Фьо" 3-5
Ваш	Сомбатхей	9700		ул. "Рохонци" 52
Ваш	Кьорменд	9900		ул. "Вида Й." 12
Ваш	Шарвар	9600		ул. "Батан" 2
Ваш	Целдьомьолк	9500		ул. "Кошут Л." 18
Ваш	Кьосег	9730		ул. "Кошут Л." 8
Ваш	Сентготхард	9970		ул. "Мартирок" 2
Ваш	Вашвар	9800		ул. "Алкотман" 2
Ваш	Бюк	9737		ул. "Кошут Л." 1-3
Ваш	Сомбатхей	9700		ул. "Кирай" 10
Ваш	Сентготхард	9970		ул. "Фюзеш" 15
Веспрем	Веспрем	8200		ул. "Будапещи" 4
Веспрем	Веспрем	8200		пл. "Оварош" 24
Веспрем	Айка	8400		пл. "Сабадшаг" 18
Веспрем	Папа	8500		ул. "Фьо" 22
Веспрем	Таполца	8300		ул. "Фьо" 2
Веспрем	Балатонфюред	8320		ул. "Петьофи Шандор" 8
Веспрем	Варпалота	8100		ул. "Уйлаки" 2
Веспрем	Балатоналмади	8220		ул. "Барош Г." 5/а
Веспрем	Девичер	8460		ул. "Кошут Л." 13
Веспрем	Шюмег	8330		ул. "Кишфалуди Шандор" 1
Веспрем	Зирц	8420		пл. "Ракоци" 15
Зала	Залаегерсег	8900		ул. "Кишфалуди" 15-17
Зала	Надканижа	8800		пл. "Деак" 15
Зала	Ленти	8960		ул. "Дожа Д." 1
Зала	Кестхей	8360		ул. "Кошут" 38
Зала	Легене	8868		пл. "Сабадшаг" 8
Зала	Заласентгрот	8790		ул. "Батхан" 11
Зала	Хевиз	8380		ул. "Ежебет кирайне" 11
Будапеща	Будапеща	1054	V.	ул. "Батори" 9
Будапеща	Будапеща	1054	V.	пл. "Сабадшаг" 7-8
Будапеща	Будапеща	1124	XII.	пл. "Апор Вилмош" 11
Будапеща	Будапеща	1095	IX.	ул. "Шорокшари" 32-34
Будапеща	Будапеща	1123	XII.	ул. "Алкоташ" 7/б
Будапеща	Будапеща	1195	XIX.	ул. "Вак Ботан" 75/в
Будапеща	Будапеща	1051	V.	ул. "Байчи Жилински" 24
Будапеща	Будапеща	1173	XVII.	ул. "Пеши" 5-7
Будапеща	Будапеща	1076	VII.	ул. "Тьокьоли" 4
Чонград	Сегед	6724		ул. "Рокуш" 62-64
Будапеща	Будапеща	1081	VIII.	ул. "Непсинхаз" 3-5

Списък на Места за дистрибуция, свързани с Ко-дистрибутори

Приложение 2.б.: Списък за Места за дистрибуция, свързани с Ерсте Инвестиционно дружество ЗАД [Erste Befektetési Zrt.], като Ко-дистрибутор

По отношение на Дялове със серия „А“: www.hozamplaza.hu, www.erstebroker.hu, Netbroker, Portfolió Online Tőzsde 1138 Будапеща, ул. „Непфюрдьо“ № 24-26 [1138 Budapest, Népfürdő u.24-26]

Приложение 2.в.: Списък за Места за дистрибуция, свързани с Конкорд Ценни книжа ЗАД [Concorde Értékpapír Zrt.], като Ко-дистрибутор

По отношение на Дялове със серия „А“
1051 Будапеща, ул. „Алкоташ“ № 50

Приложение 2.г.: Списък за Места за дистрибуция, свързани с Ес Пи Би Инвестиция ЗАД [SPB Befektetési Zrt.], като Ко-дистрибутор

По отношение на Дялове със серия „А“:
1051 Будапеща, ул. „Вьорьошмарти“ 7-8

Приложение 2.г.: Списък за Места за дистрибуция, свързани с Райфайзен Банк ЗАД [Raiffeisen Bank Zrt.]

По отношение на Дялове със серия „А“:
1054 Будапеща, ул. „Академия“ 6

Приложение 3: Изброяване на други фондове, управлявани от Управляващо дружество

Фондове от отворен тип с неопределен срок

ОТП Палета Фонд за ценни книжа от отворен тип
ОТП Нова Европа Фонд в ценни книжа от отворен тип
ОТП Нова Европа Фонд, инвестиращ в фонд в евро
ОТП Фонд в акции на руския пазар
ОТП Супра Структуриран инвестиционен фонд
ОТП Супра Фонд в инвестиции в евро
ОТП Супра Фонд в инвестиции в долари
ОТП Фонд в акции на турския пазар
ОТП Фонд в акции на африканския пазар
ОТП Фундмън Фонд в акции
ОТП Г10 Евро Структуриран фонд
ОТП ЕМДА Структуриран фонд
ОТП ЕМЕА Фонд в облигации
ОТП Фонд на Фондовете на стоковия пазар на земните богатства
ОТП-Омега Фонд на Фондовете в акции на развитите пазари
ОТП Планета Фонд на фондовете на пазари на акции в растеж
ОТП Квалити Фонд в акции от отворен тип
ОТР Фонд, следващ Индекса ВUХ, регистриран за търговия на борсата
ОТП Фонд на Фондовете в ценни книжа за недвижими имоти и инфраструктура в Азия

ОТР Промяна на климат 130/30 Структуриран фонд в акции
ОТП Средно-европейски фонд в акции

ОТП Тренд Фонд а международни акции
ОТП Абсолютна доходност Структуриран фонд от отворен тип
ОТП Абсолютна доходност Фонд, инвестиращ в фонд в евро
ОТП Премия Евро Фонд на фондовете в евро
ОТП Премия Балансиран фонд на фондовете
ОТП Премия Класически фонд на фондовете
ОТП Премия Структуриран фонд на фондовете
ОТП Премия Структуриран фонд на фондовете в евро
ОТП Премия Фонд на фондовете в растеж
ОТП Премия Фонд на финансови пазари
ОТП Премия Тренд Класически Фонд на фондове
ОТП Премия Актив Класически Фонд на фондове
ОТП Долар Фонд краткосрочни облигации
ОТП Евро Фонд краткосрочни облигации
ОТП Оптима Фонд на капиталово гарантирани облигации
ОТП Фонд за капиталово гарантирани къси облигации
ОТП Максима Фонд в облигации
ОТП Сигма Структуриран фонд от отворен тип

Фондове от затворен тип

ОТП Синергия VIII. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия IX. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия X. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия XI. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Развит свят I. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Развит свят II. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Глобал Микс Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Златен отбор Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия XII. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия XIII. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия XIV. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия XV. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип
ОТП Синергия XVI. Фонд капиталово гарантиран от затворен тип

Фондове за затворен кръг от лица, които отговарят на определени условия

ОТП Фонд за институционални акции в затворен кръг
ОТП Фонд на фондовете за развити пазари на акции в затворен кръг
ОТП Фонд на фондовете на пазари на акции в растеж в затворен кръг
ОТП Облигационен фонд в затворен кръг