

Документ, съдържащ ключова информация

Този документ Ви информира за ключовата инвестиционна информация по отношение на този инвестиционен продукт. Този документ не е маркетингов материал. Публикуването на информацията се изисква от закона с цел да Ви бъде от помощ в разбирането на характера, рисковете, разходите и потенциалните печалби и загуби, които могат да бъдат постигнати с него, както и да сравните продукта с други продукти.

ОТР Flexible Total Return Fund (ОТР Гъвкв фонд с абсолютна доходност)

Фондът се трансформира от 17.02.2026 г. и според Директивата за ПКИПЦК ще функционира като хармонизиран инвестиционен фонд.

(Инвестиционни дялове серия „В“, ISIN код: HU0000709886, Валута: EUR)

<p>Управляващо дружество на Фонда: ОTR Фонд Мениджмънт ЗАД е член на Групата ОTR Интернет сайт: https://www.otpalapkezelo.hu/en/home</p>	<p>По отношение на настоящия документ, съдържащ ключова информация, надзорът на ОTR Фонд Мениджмънт ЗАД се извършва от Унгарската национална банка (www.mnb.hu). ОTR Фонд Мениджмънт ЗАД е лицензирано дружество за управление на инвестиционни фондове в Унгария под надзора на Унгарската национална банка. Фондът е хармонизиран въз основа на Директивата за ПКИПЦК (ПКИПЦК), лицензиран е в Унгария и е под надзора на Унгарската национална банка.</p>
<p>Допълнителна информация: levelek@otpalap.hu, както и на телефон: 36-1-412-8300 (в работен ден между 8 – 16 ч.)</p>	
<p>Дата на документа: 20 май 2026 г. Дата на валидност на документа: 01 юни 2026 г.</p>	

Предупреждение: Вие сте на път да закупите продукт, който е комплексен и може да бъде труден за разбиране

Фондът се препоръчва на клиенти, поемащи среден риск за постигането на средносрочни финансови цели, като част от многокомпонентен инвестиционен портфейл. Този Фонд в определени случаи не е подходящ за инвеститори, които искат да изтеглят парите си от Фонда в рамките на 5 години.

За какъв продукт става въпрос?

Вид фонд: Публичен инвестиционен фонд, хармонизиран според Директивата за ПКИПЦК, с отворен край и неопределен срок. Фондът не плаща доходност за сметка на увеличаването на капитала, пълното увеличение на капитала се реинвестира. Доходността се измерва чрез изменението на нетната стойност на активите на инвестиционните дялове.

Изтичане: Фондът е създаден за неопределен срок. Решение относно стартирането на процедура за прекратяване срещу Фонда взема Управляващото дружество или Надзорът. Задължително е да се стартира процедурата в случаите според §75 ал. (2) на ЗКИФП.

LEI код: 529900BX1WY3L58CGK59

Депозитар на Фонда: UniCredit Bank Hungary ЗАД [UniCredit Bank Hungary Zrt.]

Референтен индекс: Фондът не разполага с Референтен индекс.

Инвестиционни цели Предидшната инвестиционна политика, въз основа на която Фондът желаше да предостави участие в икономическия ръст на африканския континент чрез портфейл, съставен от ценни книжа, търгувани на борсите на африканските страни или на други международни пазари, с трансформирането се променя. С настоящото изменение Фондът ще бъде преобразуван от фонд за акции във фонд с абсолютна доходност, с цел постигане на доходност, надхвърляща безрисковата инвестиция, като същевременно ще бъде премахнат и досегашният му строг географски фокус. Новата инвестиционна вселена на Фонда се състои от развити пазари, а от тях основно американски и европейски акции, държавни ценни книжа и валути, но в по-малка степен може да поеме и експозиция към стоки, криптовалюти и други деривати на развитите пазари (имплицитна волатилност). Като основно правило Управляващото дружество на Фонда планира да държи активите на Фонда в активи в чуждестранна валута. Фондът се стреми да поеме експозиция, когато отделни инвестиционни инструменти влязат във възходяща тенденция. Управляващото дружество на Фонда интегрира рисковете, свързани с устойчивостта, и тяхното управление в процесите на вземане на решения във Фонда; така Фондът е в съответствие с член 6 от Регламента за оповестяване на информация във връзка с устойчивостта (ОИУ). Фондът няма за цел да насърчава екологичните и/или социални характеристики (не попада в обхвата на член 8 алинея (1) от Регламента за ОИУ) или да осигурява устойчиви инвестиции (не попада в обхвата на член 9 алинеи (1), (2) и (3) от Регламента за ОИУ). Фондът е активно управляван фонд.

Основни категории на финансовите инструменти, представляващи и вземащи под внимание предмета на инвестицията: ценни книжа и гарантирани от държавата ценни книжа, банкови депозити, репо и обратни репо сделки, сделки по покупко-продажба (buy-sell back) и сделки по продажба и обратно изкупуване (sell-buy back), заемане на ценни книжа и отпускане на ценни книжа в заем, ипотечни облигации, други дългови ценни книжа, акции, ценни книжа за колективно инвестиране, валута, деривативни инструменти.

Целеви инвеститори на дребно: Фондът е подготвен за инвеститори на дребно, които искат да задържат продукта за препоръчания инвестиционен срок, способни са да понесат евентуалните загуби, възникващи вследствие на движенията на пазара (със средна толерантност към загуби), по време на или в края на договорения период, да имат средна толерантност към риск и значителни познания и/или опит с този или подобен продукт. Емитираните от Фонда Инвестиционни дялове в Унгария могат да бъдат закупени от местни и чуждестранни физически и юридически лица – с изключение на американски граждани – при условие че спазват правилата, определени в условията за предлагане на пазара.

Въз основа на правно задължение настоящият документ, Проспектът и Правилникът за управление на Фонда, както и докладите, служещи за редовно информиране, извънредните съобщения и уведомления на Фонда, както и информацията, свързана с плащанията към Инвеститорите, се публикуват на местата за обявления, т.е. на Интернет сайта на Управляващото дружество, действащо от името на Фонда, на страницата за продуктите на Фонда (<https://www.otpalapkezelo.hu/en/investment-funds/types/total-return/flexible>) в точката от менюто „Изтегляния“ или в точката от менюто „Обявления“ (<https://www.otpalapkezelo.hu/en/updates/announcements>) на унгарски език, безплатно.

Търговия с Инвестиционни дялове: Търговията с инвестиционни дялове на фонда се извършва постоянно. По време на постоянната дистрибуция имате възможност преди изтичането на препоръчания инвестиционен срок да изкупите обратно Инвестиционните дялове въз основа на условията в актуалния Бюлетин, публикуван от отделните Дистрибутори. Възможност за закупуване и обратно откупуване на инвестиционните дялове има във всеки ден за дистрибуция на местата за дистрибуция в работното време. В случай на покупка или обратно изкупуване на инвестиционни дялове денят за изпълнение на покупката е третият ден за търговия след деня на сключване на договора. (Т+3 дневен сетълмент).

Какви рискове има за продуктите и какво мога да получа в замяна?



Показателят за риск предполага, че Вие ще задържите продукта 5 години.

Обобщеният показател за риск предоставя насоки за нивото на риск на Фонда в сравнение с други продукти. Показва каква е вероятността Фондът да причини финансови загуби поради движения на пазара или защото ОTR Фонд Мениджмънт Зрт. не е в състояние да плаща поради несъстоятелност. Този продукт сме

класифицирали в 4 клас от 7 класа, който е среден рисков клас. Този показател класифицира потенциалните загуби от бъдещото изпълнение на средно ниво. Лошите пазарни условия могат евентуално да окажат влияние върху способността на OTP Фонд Мениджър ЗАД да Ви плати.

Подробното описание на рисковете на фонда се съдържат в глава 26 на Правилника за управление. Действителният риск може значително да се промени, ако продадете инвестиционните си дялове преди изтичането на препоръчания инвестиционен срок и е възможно да получите по малка сума обратно. Инвестиционните дялове на фонда са деноминирани във валутата на страната членка, където се пускат в продажба, така доходността, изразена в официалната валута на държавата членка, в която се предлагат на пазара, може да се различава в зависимост от колебанията на валутния курс. Горният показател не взема под внимание този риск.

Обръщаме внимание на инвеститорите, че миналата доходност и ефективност на Фонда не са гаранция за бъдеща доходност и ефективност. Посочената категория на риск не е задължително да остане непроменена и може да се промени с течение на времето. Дори най-ниската категория не означава напълно безрискова инвестиция. Този продукт не съдържа защита за бъдещото пазарно представяне, затова можете частично или в краен случай изцяло да загубите инвестицията си.

Сценарии за изпълнение:

Тази таблица показва Вие колко ще получите обратно след изтичането на 1 година, съответно след изтичане на препоръчителния срок, при положение че сте инвестирали 10 000 евро.

Сценарии		1 години	5 години (препоръчан срок за задържане)
Стресов сценарий	Тази сума ще получите след приспадане на разходите (EUR)	4,276	95
	Годишна средна доходност	-57.24%	-60.59%
Неблагоприятен сценарий <i>Този тип сценарий се отнася за инвестиция, изпълнена между 03/2015 и 03/2020 г.</i>	Тази сума ще получите след приспадане на разходите (EUR)	8,142	7,554
	Годишна средна доходност	-18.58%	-5.46%
Умерен сценарий <i>Този тип сценарий се отнася за инвестиция, изпълнена между 09/2018 и 09/2023 г.</i>	Тази сума ще получите след приспадане на разходите (EUR)	10,853	11,140
	Годишна средна доходност	8.53%	2.18%
Благоприятен сценарий <i>Този тип сценарий се отнася за инвестиция, изпълнена между 02/2021 и 02/2026 г.</i>	Тази сума ще получите след приспадане на разходите (EUR)	11,142	14,738
	Годишна средна доходност	11.42%	8.06%

Фондът не разполага с минимална гарантирана доходност, Вие можете да загубите частично или изцяло своята инвестиция. Гореспоменатите сценарии показват как може да се представи Вашата инвестиция. Така можете да я сравните със сценариите на други продукти. Представените сценарии са прогнози, базиращи се на минали събития и на бъдещо структуриране на инвестицията, като не служат като точен показател. Получената от Вас обратно сума се променя в зависимост от продуктивността на пазарите и от това колко време ще задържите продукта. Стресовият сценарий показва при крайни пазарни обстоятелства Вие каква сума ще получите обратно и не взема под внимание събитието, при което емитентът на продукта не може да плати. Представените неблагоприятни, умерени и благоприятни сценарии са илюстрация, които прилагат най-лошите, средните и най-добрите резултати на Фонда през изминалите 10 години. Бъдещо развитие на пазарите може да бъде много различно. Посочените горе числа съдържат всички собствени разходи, но не съдържат онези разходи, които Вие плащате на консултанта си или на дистрибутора. Посочените горе числа не взимат под внимание Вашите лични данъчни обстоятелства, което също може да повлияе върху получената от Вас обратно сума.

Какво се случва, ако OTP Фонд Мениджмънт не може да плати?

В случай на неплатежоспособност на управителя на фонда, инвеститорът не претърпява финансови загуби, тъй като инвестираната сума, т.е. управляваните във фонда активи се управляват от депозитаря на фонда отделно. Фондът е самостоятелно юридическо лице, което не носи отговорност в случай на неизпълнение от страна на управляващото дружество на фонда или от който и да е доставчик на услуги (напр.: депозитар, дистрибутор).

Ако обаче инвестиционен дял или други активи (ценни книжа, пари), регистрирани на името на инвеститора, не могат да бъдат предоставени на инвеститора от доставчика на услуги, сключил договор с инвеститора, в този случай Фондът за защита на инвеститорите (BEVA) поема задължение да предостави обезщетение. Ако депозитарят или финансовият партньор, като член на BEVA, не е в състояние да изпълни задълженията си и поради това инвеститорът няма достъп до депозитираните при него финансови инструменти, BEVA може да покрие загубата на инвеститора. BEVA изплаща обезщетение до 100 000 евро на лице и на член на BEVA взети заедно. Подробна информация относно гаранционната схема за защита на инвеститорите BEVA можете да намерите на сайта <https://bva.hu/hu>. Осигурената от BEVA застраховка обаче не покрива евентуални загуби поради пазарното представяне на Фонда.

Какви разходи възникват?

Консултантът, който Ви съветва за продукта или лицето, което Ви го продава, може да начисли и други разходи. В този случай даденото лице Ви информира за тези разходи и за това те какво влияние ще оказват върху Вашата инвестиция.

Намаляването на доходността (Reduction in Yield, RIY) показва каква е пълната сума на разходите, които Вие сте платили, какво влияние ще окаже върху достижимата от Вас инвестиционна доходност. Пълната сума на разходите взема под внимание еднократните, текущите и допълнителните разходи.

Тук представените суми са кумулативните разходи на самия продукт по отношение на два различни срока на задържане. Съдържат санкциите при евентуално ранно излизане. Числовите данни се базират на предположението, че Вие инвестирате 10 000 евро. Числовите данни са прогноза, която използва предположенията на умерения сценарий за изпълнение и в бъдеще могат да се променят.

Структуриране на разходите във времето

Таблицата представя сумите, които се използват от Вашата инвестиция за покриване на различните видове разходи. Тези суми зависят от това Вие колко инвестирате, колко време задържате продукта и доколко са добри резултатите на продукта. Посочените тук суми са илюстрации, базирани на един инвестиционен пример и на различни възможни инвестиционни срокове. Предположили сме, че в първата година Вие ще получите обратно инвестираната сума (0% годишна доходност). Относно другите срокове на задържане сме предположили, че продуктът изпълнява според умерения сценарий.

Структуриране на разходите във времето	Ако Вие изкупите обратно след (1) година	Ако Вие изкупите обратно след (5) години
Общо разходи	220,00 EUR	1,083.56 EUR
Годишно въздействие на разходите*	2,11%	2,11% всяка година

* Това илюстрира как годишно разходите намаляват Вашата доходност през срока на задържане. Това например показва как ако Вие излезете след препоръчителния срок на задържане, Вашата годишна средна доходност вероятно ще бъде [4,29]% преди разходите и [2,18]% след разходите.

Състав на разходите

Долната таблица показва годишното влияние, което е оказано от различните видове разходи върху достижимата от Вас инвестиционната доходност в края на препоръчителния срок. В таблицата е посочено и значението на различните категории разходи.

Еднократни разходи при влизане или излизане		Ако Вие излезете след препоръчителния срок на задържане
Разходи за влизане	Управляващото дружество на фонда не начислява такса за влизане.	
	Според Правилника за управление: - в случая на Основния дистрибутор размерът на таксата за покупка е максимум 5% от сумата на заявката, но максимум 250 евро. - размерът на таксата за покупка, начислявана от Асоциираните дистрибутори, е максимум 5 процента от инвестираната сума. Лицето, което търгува продукта, Ви информира относно действителната такса.	250 EUR 500 EUR
Разходи за излизане	Управляващото дружество не начислява такса за излизане.	
	Според Правилника за управление: - в случая на Основния дистрибутор размерът на таксата за обратно изкупуване е 5 процента от сумата на заявката, но максимум 250 евро. - размерът на таксата за обратно изкупуване, начислявана от Асоциираните дистрибутори, е максимум 5 процента от обратно изкупуваната сума. Лицето, което търгува продукта, Ви информира относно действителната такса.	250 EUR 500 EUR
Текущи разходи (всяка година)		
Такси за управление и други административни и оперативни разходи	Разходите за управление на фонда, дистрибуция, одит, депозитар, счетоводство и т.н. са 2,09% от годишната стойност на Вашата инвестиция. Това е оценка, базирана на реалните разходи през последната година. <i>(Влияние на разходите, начислени годишно от нас за управлението на инвестициите Ви)</i>	209 EUR
Разходи по сделки	Разходите за портфейлни сделки са 0,00% от годишната стойност на Вашата инвестиция. <i>(Това е оценка на направените от нас разходи при покупка и продажба на базовите инвестиции за продукта. Действителната сума ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме).</i>	0 EUR
Допълнителни разходи, възникващи при определени условия		
Такси за изпълнение [и участване в печалбата]	Влиянието на премията за успех е 0,02%. Действителната сума ще се промени в зависимост от това колко добре се представя Вашата инвестиция. Гореспоменатата обобщена прогноза на разходите съдържа средната стойност за изминалите 5 години.*	2 EUR

Гореспоменатите разходи се базират на минали данни и могат да се променят.

В хода на управлението на Фонда Управляващото дружество има право на премия за успех, изчислена въз основа на модела High-Water-Mark и минималния праг на доходността. Прилагането на HWM модела и прага на доходност гарантират, че в случай на отрицателно представяне на Фонда не може да бъде приспадната премия за успех. Размер на Прага на доходност: 2,5%, която стойност Управляващото дружество преразглежда всяка година. Методологията за изчисляване и заделяне на премията за успех се съдържа в точка 36.1 на Правилника за управление.

Докога да задържа продукта и как мога да получа парите си по-рано?

Препоръчан от Управляващото дружество инвестиционен срок: 5 години Препоръчителният срок за задържане се определя като се вземат под внимание рисковата класификация на Фонда и съставът на базовия портфейл. По време на постоянната дистрибуция имате възможност преди изтичането на препоръчания инвестиционен срок да изкупите обратно Инвестиционните дялове въз основа на условията в актуалния Бюлетин, публикуван от отделните Дистрибутори. Действителният профил на риска или изпълнението в определени случаи може значително да се различава, ако Вие изкупите обратно продукта преди края на препоръчания срок за задържане.

Как мога да подам жалба?

С жалбата си, която се отнася до Вашето информиране за продукта или процедурата на лицето, което Ви го продава (напр. Вашия посредник), можете да се обърнете директно към това лице.

Можете да отправите жалба във връзка с продукта или с процедурата на създателя на продукта:

Лично или чрез пълномощник, в седалището на Управляващото дружество (Н-1026 Будапеща, ул. „Риадо“ 5-11), както и по телефона на номер +36-1-412-8300, всеки работен ден: 8:00 – 16:00 ч., а в първия работен ден от седмицата: 8:00 – 20:00 ч.

С писмена молба в писмо до пощенския адрес на ОТР Фонд Мениджмънт ЗАД: 1026 Будапеща, ул. „Риадо“ 5–11, в електронно писмо на следния адрес: panasz@otpalapkezelo.hu; както и по факса на номер: +36-1-412-8399, всеки ден от 00:00 часа до 24:00 ч.

Друга важна информация

Въз основа на правно задължение настоящият документ, Проспектът и Правилникът за управление, данните за дневната нетна стойност на активите, годишните и полугодишните отчети, както и официалните обявления могат да бъдат прегледани безплатно, на унгарски език в местата за дистрибуция, в седалището на Управляващото дружество, на сайта на Управляващото дружество (<https://www.otpalapkezelo.hu/en/home>), на сайта на процедуриращото като основен дистрибутор ОТР Банк Нрт. (www.otpbank.hu) и на сайта <https://kozvetetelek.mnb.hu>.

Година на стартиране на серия „В“ 2010.

Резултатите, изчислени от старта на серията (но максимум пред изминалите 10 години), могат да се видят в точката от менюто „Изпълнение“ на дадения фонд:

<https://www.otpalapkezelo.hu/en/investment-funds/types/total-return/flexible>

Достъп до изчисленията на сценариите за изпълнение, публикувани месечно от Фонда:

<https://www.otpalapkezelo.hu/en/documents/performance-scenarios>

Миналото изпълнение не е надежден показател за бъдещото изпълнение. В бъдеще пазарите могат да се оформят по много различен начин.

Годишните доходности на Фонда в случая с Инвестиционни дялове от серия „В“ са доходности, изчислени в евро, при изчислението на които Управляващото дружество е взело под внимание текущите такси, натоварващи Фонда, но не е взело под внимание еднократните такси за влизане и излизане.