

Dokument s ključnim informacijama

Ovaj dokument Vam pruža ključne informacije vezane uz ovaj investicijski proizvod. Ne radi se o promidžbenom materijalu. Objavljivanje informacija regulirano je zakonskim propisima s ciljem da Vam pomogne u razumijevanju prirode, rizika i troškova vezanih uz proizvod, u razumijevanju ostvarivanja mogućeg dobitka ili gubitka, kao i u uspoređivanju proizvoda s drugim proizvodima.

OTP Flexible Total Return Fund (OTP fleksibilni fond apsolutnog prinosa)

Fond je izmijenjen dana 17.02.2026. godine i od tada funkcionira kao investicijski fond usklađen na temelju UCITS smjernica.

(Investicijski udio serije „C“, ISIN oznaka: HU0000709886, valuta: EUR)

<p>Upravitelj Fonda: OTP Alapkezelő Zrt. (OTP Društvo za upravljanje fondovima d.o.o.) je član OTP grupe Web stranica: https://www.otpalapkezelo.hu/en/home</p> <p>Dodatne informacije: levelek@otpalap.hu, odnosno pozivom na broj +36-1-412-8300 (radnim danom od 8:00 do 16:00 sati)</p> <p>Datum izrade dokumenta: 20. svibanj 2026.</p> <p>Rok valjanosti dokumenta: 01. lipanj 2026.</p>	<p>U pogledu ovog dokumenta koji sadrži ključne informacije nadzor nad OTP Alapkezelő Zrt dprovodi Mađarska narodna banka (www.mnb.hu). OTP Alapkezelő Zrt. je društvo za upravljanje investicijskim fondovima odobreno u Mađarskoj, pod nadzorom Mađarske narodne banke. Fond je usklađen na temelju smjernica Direktive UCITS, odobren u Mađarskoj i pod nadzorom Mađarske narodne banke.</p>
--	---

Upozorenje: Namjeravate kupiti složen proizvod koji bi mogao biti teško razumljiv.

Ovaj Fond preporučujemo klijentima koji su spremni prihvatiti srednju razinu rizika za postizanje srednjoročnih financijskih ciljeva, kao dio investicijskog portfelja sastavljenog od različitih elemenata. Ovaj Fond nije pogodan za ulagatelje koji svoj novac iz Fonda namjeravaju povući u roku od 5 godina.

O kakvom proizvodu je riječ?

Vrsta Fonda: Javni, otvoreni investicijski fond osnovan na neodređeno vrijeme, usklađen na temelju smjernica UCITS direktive. Fond ne isplaćuje prinosa na dokapitalizaciju, već će se cjelokupna dokapitalizacija reinvestirati. Prinos se mjeri kroz promjenu neto vrijednosti imovine investicijskih udjela.

Istek: Fond je osnovan na neodređeno vrijeme. O pokretanju postupka prestanka rada Fonda odlučuje Upravitelj fonda ili Nadzorno tijelo. Obvezno je pokrenuti postupak u slučajevima navedenim u članku 75. stavku (2) Zakona o oblicima zajedničkih ulaganja.

LEI kod: 529900BXIWY3L58CGK59

Depozitar Fonda: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Referentni indeks: Fond ne raspolaže Referentnim indeksom.

Ciljevi ulaganja Prethodna investicijska politika, prema kojoj je Fond prvenstveno ulagao u portfelj sastavljen od vrijednosnih papira s burzi afričkih zemalja i drugih međunarodnih tržišta s ciljem ostvarivanja udjela u gospodarskom rastu afričkog kontinenta, mijenja se s transformacijom. Izmjenom Fond se pretvara u fond apsolutnog prinosa, s ciljem ostvarivanja prinosa koji nadilazi bezrizična ulaganja, pri čemu se istovremeno ukida i dosadašnja stroga geografska usmjerenost. Novo investicijsko područje Fonda čine razvijena tržišta, prvenstveno američke i europske dionice, državne obveznice i valute, ali u manjoj mjeri može preuzeti i izloženost robama, kriptovalutama te drugim derivatima razvijenih tržišta (implicirana volatilnost). Upravitelj fonda u pravilu imovinu Fonda drži u deviznim sredstvima. Fond nastoji preuzeti izloženost u trenutku kada pojedina investicijska sredstva pokazuju uzlazni trend. Upravitelj Fonda integrira rizike održivosti i njihovo upravljanje u procese donošenja investicijskih odluka Fonda, čime Fond ispunjava zahtjeve članka 6. Uredbe SFDR. Cilj Fonda nije promicanje okolišnih i/ili društvenih obilježja (ne potpada pod članak 8. stavak (1) Uredbe SFDR), niti je cilj održivo ulaganje (ne potpada pod članak 9. stavke (1), (2) ili (3) Uredbe SFDR). Fond je aktivno upravljani fond.

Glavne kategorije financijskih instrumenata koji se mogu uzeti u obzir za ulaganje: Državne obveznice i vrijednosni papiri za koje jamči država, bankovni depoziti, repo i obrnuti repo poslovi, kupoprodajni ugovori s povratom (buy-sell back) i prodajni ugovori s otkupom (sell-buy back), uzimanje i davanje na posudbu vrijednosnih papira, hipotekarni vrijednosni papiri, ostali vrijednosni papiri, dionice, vrijednosni papiri kolektivnih ulaganja, devize izvedeni instrumenti koji predstavljaju kreditne obveze.

Ciljani mali ulagatelji: Fond je namijenjen malim ulagateljima koji planiraju zadržati proizvod tijekom preporučenog razdoblja ulaganja, sposobni su podnijeti moguće gubitke nastale uslijed kretanja tržišta (srednja razina tolerancije na gubitke), te tijekom ili na kraju ugovorenog razdoblja posjeduju srednju razinu tolerancije na rizik i značajno znanje i/ili iskustvo vezano uz ove ili slične proizvode. Investicijske udjele izdane od strane Fonda u Mađarskoj mogu kupiti domaće i strane fizičke i pravne osobe – osim američkih državljana – pod uvjetom da ispunjavaju pravila navedena u uvjetima stavljanja u promet.

Na temelju zakonske obveze, ovaj dokument, Prospekt Fonda i Pravila upravljanja, izvješća za redovno obavješćavanje, izvanredna priopćenja, obavijesti Fonda te informacije vezane uz isplate Ulagateljima dostupne su na mjestima objavljivanja, tj. na web stranici Upravitelja Fonda koji postupa u ime Fonda, na stranici proizvoda Fonda (<https://www.otpalapkezelo.hu/en/investment-funds/types/total-return/flexible>), u odjeljku za preuzimanja i u odjeljku Obavijesti (<https://www.otpalapkezelo.hu/en/updates/announcements>), besplatno na mađarskom jeziku. **Trgovina investicijskim udjelima:** Trgovina investicijskim udjelima Fonda je kontinuirana. Tijekom kontinuirane trgovine možete otkupiti svoje Investicijske udjele prije isteka preporučenog razdoblja ulaganja, pod uvjetima navedenim u aktualnom Obavijestima pojedinih distributera. Investicijske udjele možete kupiti i/ili otkupiti svakog distribucijskog dana tijekom radnog vremena distributera. U slučaju kupnje ili otkupa investicijskih udjela, dan izvršenja distribucije je treći distribucijski dan nakon dana sklapanja ugovora. (obračun: T+3 dana).

Koji su rizici ovog proizvoda i što mogu dobiti zauzvrat?



Pretpostavka pokazatelja rizika je da ćete proizvod zadržati 5 godina.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će Fond prouzročiti financijski gubitak zbog kretanja tržišta ili da OTP Alapkezelő Zrt. ne može izvršiti isplatu zbog nesolventnosti. Ovaj

proizvod smo svrstali u 4. razred od ukupno 7 razreda, što predstavlja srednju kategoriju rizika. Ovaj pokazatelj ocjenjuje da će potencijalni gubitci od buduće aktivnosti biti na srednjoj razini. Negativni tržišni uvjeti eventualno mogu utjecati na solventnost OTP Alapkezelő Zrt..

Detaljne informacije rizika Fonda nalaze se u 26. poglavlju Pravila upravljanja. Stvarni rizik može se znatno promijeniti ako investicijske udjele prodate prije isteka preporučenog razdoblja ulaganja, te je moguće da ćete natrag dobiti manji iznos. Investicijski udjeli fonda denominirani su u valuti koja se razlikuje od službene valute države članice u kojoj se stavljaju u promet, stoga prinos izražen u službenoj valuti te države može varirati ovisno o promjenama tečaja. Gore navedeni pokazatelj ne uzima u obzir ovaj rizik.

Upozoravamo ulagatelje da prošli prinos i uspješnost Fonda ne jamče njegovu buduću uspješnost i prinos. Navedena kategorija rizika neće nužno ostati nepromijenjena, ona se s vremenom može mijenjati. Niti najniža kategorija ne predstavlja bezrizično ulaganje. Ovaj proizvod ne uključuje zaštitu od budućih tržišnih rezultata, stoga možete djelomično ili u cjelosti izgubiti uloženi iznos.

Scenariji uspješnosti

Ova tablica prikazuje iznose koje možete dobiti natrag nakon 1 godine, odnosno nakon preporučenog razdoblja držanja, pod pretpostavkom da ćete uložiti 10.000 eura.

Scenariji		1 godina	5 godina (preporučeno razdoblje držanja)
Stresni scenarij	Ovaj iznos možete dobiti natrag nakon odbitka troškova (EUR)	4,276	95
	Prosječni godišnji prinos	-57.24%	-60.59%
Nepovoljni scenarij <i>Ovaj scenarij odnosi se na ulaganje u razdoblju između 03/2015 i 03/2020.</i>	Ovaj iznos možete dobiti natrag nakon odbitka troškova (EUR)	8,142	7,554
	Prosječni godišnji prinos	-18.58%	-5.46%
Umjereni scenarij <i>Ovaj scenarij odnosi se na ulaganje u razdoblju između 09/2018 i 09/2023.</i>	Ovaj iznos možete dobiti natrag nakon odbitka troškova (EUR)	10,853	11,140
	Prosječni godišnji prinos	8.53%	2.18%
Povoljni scenarij <i>Ovaj scenarij odnosi se na ulaganje u razdoblju između 02/2021 i 02/2026.</i>	Ovaj iznos možete dobiti natrag nakon odbitka troškova (EUR)	11,142	14,738
	Prosječni godišnji prinos	11.42%	8.06%

Fond ne raspolaže minimalnim zajamčenim prinosom, stoga možete izgubiti određeni dio ili cjelokupan iznos ulaganja. Navedeni scenariji prikazuju uspješnost Vašeg ulaganja. Možete ga usporediti sa scenarijima drugih proizvoda. Prikazani scenariji su procjene budućeg kretanja ulaganja temeljene na prošlim događajima i ne predstavljaju točne pokazatelje. Iznos koji ćete dobiti natrag ovisi o kretanju tržišta i o tome koliko dugo držite proizvod. Stresni scenarij prikazuje iznos prinosa koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima, i ne uzima u obzir slučaj da izdavatelj proizvoda ne može izvršiti isplatu. Nepovoljni, umjereni i povoljni scenariji prikazuju najgore, prosječne i najbolje uspješnosti proizvoda u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogu se znatno razlikovati od toga. Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, međutim ne sadrže troškove koje plaćate Vašem savjetniku ili distributeru. Prikazane brojke ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju, što također može utjecati na iznos povrata.

Što ako OTP Društvo za upravljanje fondom nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

U slučaju insolventnosti Društva za upravljanje fondovima, ulagatelj neće imati financijski gubitak, naime, Depozitar Fonda zasebno upravlja uloženi iznosom, odnosno imovinom kojom se upravlja u Fondu. Fond je neovisna pravna osoba koja ne snosi odgovornost u slučaju neizvršenja obveze Društva za upravljanje fondovima ili bilo kojeg pružatelja usluga (npr. Depozitar, distributer).

Međutim, ukoliko pružatelj usluga s kojim je ulagatelj sklopio ugovor ne može izdati ulagatelju Investicijski certifikat ili drugu imovinu (vrijednosne papire, novac) upisanu na ime ulagatelja, u tom slučaju Fond za zaštitu ulagatelja (BEVA) preuzima obvezu naknade štete. Ako Depozitar ili financijski partner - kao član Fonda za zaštitu ulagatelja (BEVA) - nije u mogućnosti ispuniti svoje obveze, te zbog toga ulagatelj nema pristup financijskim sredstvima položenim kod Fonda BEVA, isti može pokriti gubitak ulagatelja. Fond BEVA isplaćuje nadoknadu štete do maksimalno 100.000 eura po osobi i po članu BEVA zajedno. Više informacija o BEVA jamstvenom sustavu za zaštitu ulagatelja možete pročitati na internet stranici <https://bva.hu/hu>. Međutim, BEVA osiguranje ne pokriva eventualne gubitke koji proizlaze iz tržišnog poslovanja Fonda.

Kakve troškove mogu očekivati?

Savjetnik ili distributer proizvoda može Vam naplatiti i druge troškove. U tom slučaju, oni će Vam pružiti informaciju o svim mogućim troškovima, kao i o utjecaju istih na Vaše ulaganje.

Smanjenje prinosa (Reduction in Yield, RIY) pokazuje kakav će utjecaj imati ukupni troškovi koje plaćate na prinos ulaganja koji možete ostvariti. Ukupni trošak uzima u obzir jednokratne, tekuće i dodatne troškove.

Ovdje prikazani iznosi predstavljaju kumulativne troškove proizvoda u pogledu dva različita razdoblja držanja. Također sadržavaju eventualne sankcije za prijevremeni izlaz. Prikazani podaci temelje se na pretpostavci da je uloženi iznos 10.000 eura. Navedeni podaci su procjene temeljene na pretpostavkama scenarija umjerenе uspješnosti i mogu se promijeniti u budućnosti.

Kretanje troškova tijekom vremena

Tablica prikazuje iznose koji se iz Vašeg ulaganja koriste za pokriće različitih vrsta troškova. Ovi iznosi ovise o iznosu Vašeg ulaganja, razdoblju držanja proizvoda, te uspješnosti proizvoda u ostvarenju prinosa. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izraženi na temelju ogleđnog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja. Primijenili smo pretpostavku da ćete u prvoj godini dobiti natrag uloženi iznos (godišnji prinos od 0%). Za ostala razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku da proizvod ostvaruje prinos prema scenariju umjerenе uspješnosti.

Kretanje troškova tijekom vremena	U slučaju otkupa nakon godinu dana	U slučaju otkupa nakon 5 godina
Ukupni troškovi	220,00 EUR	1.083,56 EUR
Godišnji učinak troškova*	2,11 %	Godišnje 2.11%

* Prikazuje kako troškovi svake godine smanjuju vaš prinos tijekom razdoblja držanja. Na primjer, ako izađete nakon preporučenog razdoblja držanja, očekivani prosječni godišnji prinos će iznositi [4.29]% prije troškova i [2.18]% nakon troškova.

Struktura troškova

Ova tablica prikazuje godišnji utjecaj različitih vrsta troškova na prinos ulaganja koji možete ostvariti na kraju preporučenog razdoblja držanja. U tablici je također navedeno značenje različitih kategorija troškova.

Jednokratni troškovi po ulasku i izlasku		U slučaju izlaska nakon preporučenog razdoblja držanja
Ulazni troškovi	Upravitelj fonda ne naplaćuje ulaznu naknadu.	
	Prema Pravilniku o upravljanju: - u slučaju Glavnog Distributera provizija za kupnju iznosi najviše 5% uloženog iznosa, ali maksimalno 250 EUR.	250 EUR
	- u slučaju Partnerskih Distributera ulazna naknada iznosi najviše 5% uloženog iznosa. Prodavatelj proizvoda obavijestit će Vas o stvarnom iznosu naknade.	500 EUR
Izlazni troškovi	Upravitelj fonda ne naplaćuje izlaznu naknadu.	
	Prema Pravilniku o upravljanju: - u slučaju Glavnog Distributera otkupna naknada iznosi najviše 5% uloženog iznosa, ali maksimalno 250 EUR.	250 EUR
	- u slučaju Partnerskih Distributera otkupna naknada iznosi najviše 5% unovčenog iznosa. Prodavatelj proizvoda obavijestit će Vas o stvarnom iznosu naknade.	500 EUR
Tekući troškovi [svake godine]		
Naknade za upravljanje i ostali administrativni ili operativni troškovi	Naknade za upravljanje fondom, distribucijska naknada, naknada za revizora i depozitara, naknada za računovodstvo itd. iznosi ukupno 2.09% godišnje vrijednosti Vašeg ulaganja. Temelj ove procjene čine stvarni troškovi nastali u prethodnoj godini. <i>(Učinak godišnjih troškova za upravljanje Vašim ulaganjima)</i>	209 EUR
Transakcijski troškovi	Troškovi portfeljskih transakcija iznose 0,00% godišnje vrijednosti Vašeg ulaganja. <i>(Ovo je procjena troškova koje smo imali u kupnji i prodaji temeljnih ulaganja vezano za proizvod. Stvarni iznos će varirati ovisno o tome koliko kupujemo i prodajemo).</i>	0 EUR
Dodatni troškovi nastali u posebnim uvjetima		
Naknade za uspješnost [i u dobiti]	Učinak naknade za uspješnost iznosi 0,02 %. Stvarni iznos će varirati ovisno o tome koliko je uspješno Vaše ulaganje. Gore navedena procjena ukupnih troškova temelji se na prosjeku proteklih 5 godina.*	2 EUR

Prikazani troškovi temelje se na prošlim podacima i mogu se mijenjati.

*Upravitelju fonda tijekom upravljanja Fondom pripada naknada za uspjeh izračunata na temelju modela High-Water-Mark i minimalnog praga prinosa. Primjena HWM-modela i praga prinosa osigurava da se naknada za uspjeh ne naplaćuje u slučaju negativnog učinka Fonda. Visina praga prinosa: 2,5 %, ovu vrijednost Upravitelj fonda preispituje jednom godišnje. Metodologija izračuna i razgraničenja naknade za uspjeh detaljno je opisana u točki 36.1 Pravila o upravljanju.

Koliko dugo vrijedi zadržati proizvod i kako doći ranije do svog novca?

Razdoblje ulaganja prema preporuci Upravitelja fonda: 5 godina Preporučeno razdoblje držanja određeno je uzimajući u obzir kategoriju rizika Fonda i sastav temeljne imovine portfelja. Tijekom kontinuirane distribucije imate mogućnost otkupiti svoje investicijske udjele prije isteka preporučenog razdoblja ulaganja, pod uvjetima navedenim u aktualnim Obavijestima koje objavljuje svaki pojedini distributer. Stvarna razina rizika ili profil učinka mogu se znatno razlikovati ako proizvod otkupite prije isteka preporučenog razdoblja držanja.

Kako mogu podnijeti žalbu?

Pritužbe vezane uz postupanje savjetnika ili distributera proizvoda (na primjer Vaš posrednik) možete uputiti izravno toj osobi.

Podnositelj može podnijeti pritužbu vezanu uz proizvod ili postupanje njegovog proizvođača na sljedeće načine:

Osobno ili putem zastupnika: u sjedištu Društva za upravljanje fondovima (1026 Budapest, Riadó u. 5-11.) ili pozivom na broj +36-1-412-8300, radnim danom od 8:00 do 16:00 sati, odnosno prvog radnog dana u tjednu od 8:00 do 20:00 sati.

Pisanim putem: na poštansku adresu Društva za upravljanje fondovima: 1026 Budapest, Riadó u. 5-11., elektroničkim putem na adresu panasz@otpalapkezelo.hu, ili slanjem faksa na broj +36-1-412-8399, 24/7.

Ostale važne informacije

Na temelju zakonske obveze, ovaj dokument, Prospekt Fonda i Pravila o upravljanju, podaci o dnevnoj neto vrijednosti imovine, godišnja i polugodišnja izvješća te službena priopćenja dostupna su besplatno na mađarskom jeziku na mjestima objave, na službenoj adresi Društva za upravljanje fondovima, na web stranici Društva za upravljanje fondovima (<https://www.otpalapkezelo.hu/en/home>), na web stranici OTP banke d.d. kao Glavnog distributera (www.otpbank.hu), te na web stranici Mađarske narodne banke <https://kozzetetelek.mnb.hu>.

Godina pokretanja serije "C": 2010.

Prinos serije od trenutka pokretanja (ali najviše u posljednjih 10 godina) dostupan je u odjeljku **Prinosi** pojedinih fondova:

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

Izračun scenarija učinka Fonda na mjesečnoj razini dostupan je na sljedećoj poveznici:

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

Prošli prinosi nisu pouzdani pokazatelji budućih prinosa. Tržišta u budućnosti mogu varirati na vrlo različite načine.

Godišnji prinosi Fonda u slučaju investicijskih udjela serije „C” izračunati su u eurima, pri čemu je Upravitelj fondauzeo u obzir tekuće naknade koje snosi Fond, ali nije uzeo u obzir jednokratne ulazne i izlazne naknade.