



Prospekti

dhe

Politika e Administrimit të Fondeve të

OTP Multi-Asset Conservative Fund of

Funds

Budapest, Qershor 2026.

Numri i autorizimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes të Fondit: H-KE-III-424/2022.

Data: 20.07.2022.

Në fuqi që nga: 23.06.2026.

PËRMBAJTJA

PROSPEKTI

1.	TË DHËNAT BAZË PËR FONDIN E INVESTIMEVE	6
2.	VENDIMET NË LIDHJE ME FONDIN.....	7
3.	PROFILI I RISKUT TË FONDIT	8
4.	AKSESI NË INFORMACIONIN E OFRUAR INVESTITORËVE	11
5.	INFORMACION MBI TATIMIN	11
6.	OFRIMI I KUOTAVE TË FONDIT	14
7.	INFORMACION LIDHUR ME SHOQËRINË ADMINISTRUESE TË FONDEVE....	14
8.	INFORMACION RRETH DEPOZITUESIT	17
9.	INFORMACION NË LIDHJE ME AUDITUESIN.....	18
10.	INFORMACION NË LIDHJE ME KËSHILLTARËT QË JAPIN KËSHILLA SIPAS KONTRATËS QË PAGUHET NGA ASETET E FONDIT	18
11.	INFORMACION RRETH DISTRIBUTORËVE	18
12.	INFORMACION NË LIDHJE ME VLERËSUESIN E PASURIVE TË PALUAJTSHME	20
13.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	20
14.	PASQYRA.....	20
1.	TË DHËNAT BAZË PËR FONDIN	21
2.	INFORMACIONE TË TJERA BAZË PËR FONDIN	22
3.	LISTA E RREGULLOREVE PËR ADMINISTRIMIN E FONDEVE TË INVESTIMEVE, PËR OFRIMIN DHE SHPËRNDARJEN E KUOTAVE TË FONDEVE, DHE E LIGJEVE QË RREGULLOJNË MARRËDHËNIET MIDIS FONDIT DHE INVESTITORËVE.....	22
4.	NJË PËRSHKRIM I IMPLIKIMEVE LIGJORE KRYESORE TË INVESTIMIT, DUKE PËRFSHIRË INFORMACIONIN MBI JURIDIKSIONIN DHE LIGJIN NË FUQI.....	23
5.	KODI ISIN I KUOTAVE TË FONDIT	24
6.	VLERA NOMINALE E KUOTAVE TË FONDIT	24
7.	MONEDHA E KUOTAVE TË FONDIT	24
8.	MËNYRA E GJENERIMIT TË KUOTAVE TË FONDIT, INFORMACIONI NË LIDHJE ME EMETIMIN DHE MARKETINGUN.....	24
9.	MJETET PËR DEKLARIMIN DHE REGJISTRIMIN E PRONËSISË SË KUOTAVE TË FONDIT	24

10.	TË DREJTAT E INVESTITORËVE TË PËRFSHIRA NË KUOTAT E FONDIT	25
11.	PËRSHKRIMI I OBJEKTIVIT TË INVESTIMIT DHE SPECIALIZIMIT TË FONDIT, DUKE PËRFSHIRË OBJEKTIVAT E TIJ FINANCIARE.....	25
12.	STRATEGJIA E INVESTIMEVE, TEKNIKAT E INVESTIMIT PËR TË ZBATUAR OBJEKTIVAT E FONDIT	26
13.	KATEGORITË E ASETVE NË TË CILAT FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË INVESTOJË, ME NJË TREGUES NËSE FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË KRYEJË TRANSAKSIONE NË INSTRUMENTE DERIVATIVE FINANCIARE	26
14.	PJESA MË E LARTË DHE MË E ULËT E ASETVE SPECIFIKE TË AUTORIZUARA NË NJË PORTOFOL, OSE PJESA E PROPOZUAR PREJ TIJ	27
15.	PËRSHKRIMI I ÇDO KUFIZIMI NË POLITIKËN E INVESTIMIT DHE NJË TREGUES I TEKNIKËS DHE INSTRUMENTIT OSE KOMPETENCA HUAMARRJEJE QË MUND TË PËRDORET PËR ADMINISTRIMIN E FONDIT, DUKE PËRFSHIRË MARRËVESHJET PËR PËRDORIMIN, KUFIZIMIN, RIPËRDORIMIN E GARANCIVE DHE ASETVE DHE NIVELIN MAKSIMAL TË FONDEVE TË MARRA HUA QË MUND TË PËRDOREN	29
16.	MONEDHA NË TË CILËN ËSHTË SHPREHUR EKSPONIMI I PORTOFOLIT	31
17.	PËRSHKRIMI I POLITIKËS SË INVESTIMEVE QË GARANTON MBROJTJEN E KAPITALIT DHE YIELD-EVE DHE TRANSAKSIONET KRYESORE TË PARASHIKUARA	32
18.	POLITIKAT E HUAMARRJES	32
19.	SHTETET, AUTORITETET VENDORE OSE ORGANET PUBLIKE NDËRKOMBËTARE QË EMETOJNË OSE GARANTOJNË TITUJT NË TË CILAT FONDI SYNON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 35 PËR QIND TË ASETVE TË TIJ	32
20.	PËRSHKRIMI I INDEKSIT TË PËRSËRITUR DHE NIVELI MAKSIMAL I DEVIJIMIT NGA MESATARJA E PONDERUAR ME INDEKS TË TITUJVE.....	32
21.	POLITIKA E INVESTIMIT TË FONDIT TË INVESTIMEVE NË TË CILËN NJË FOND INVESTIMI QË INVESTON NË FONDE TË TJERA INVESTIMI PLANIFIKON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 20 PËR QIND TË ASETVE TË TIJ	32
22.	PËRSHKRIMI I UCITS-SË SË SYNUAR DHE NDARJES SË SAJ TË INVESTIMEVE, PËRSHKRIMI I AIF-SË KRYESORE, INFORMACIONI SE KU ËSHTË THEMELUAR AIF-JA KRYESORE	32
23.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS	32
24.	INFORMACION NË LIDHJE ME TRANSAKSIONET DERIVATIVE	33
25.	DISPOZITA TË VEÇANTA QË LIDHEN ME PASURINË E PALUAJTSHME DHE FONDET E PËRZIERA	34
26.	PËRSHKRIMI I FAKTORËVE TË RISKUT	34
27.	MËNYRA E LLOGARITJES SË VLERËS NETO TË ASETVE, VENDI DHE DATA E PUBLIKIMIT, PROCEDURA NË RAST TË NDONJË GABIMI NË LLOGARITJEN E VLERËS NETO TË ASETVE	37

28.	VLERËSIMI I AKTIVEVE NË PORTOFOL, NJË PËRSHKRIM I PROCEDURËS SË VLERËSIMIT DHE I METODOLOGJISË SË ÇMIMIT PËR VLERËSIMIN E AKTIVEVE.....	38
29.	VLERËSIMI I TRANSAKSIONEVE DERIVATIVE	41
30.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	42
31.	KUSHTET DHE RREGULLAT NË LIDHJE ME VLERËSIMIN DHE PAGESËN E DIVIDENTËVE	42
32.	DATAT E SHPËRNDARJES.....	43
33.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	43
34.	REFERIM PËR ÇDO ZOTIM PËR TË MBROJTUR KAPITALIN E INVESTUAR DHE PËR TË GARANTUAR FITIMET	43
35.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	43
36.	TARIFAT DHE SHPENZIMET QË I NGARKOHEN FONDIT DHE MËNYRA E NGARKIMIT TË TYRE NË FOND.....	43
37.	SHPENZIMET OSE TARIFAT E MUNDSHME QË I NGARKOHEN FONDIT DHE INVESTITORËVE.....	44
38.	NËSE FONDI I INVESTIMEVE INVESTON 20 PËR QIND OSE MË SHUMË TË ASETIVE TË TIJ NË SKEMA TË TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE, TARIFAT MAKSIMALE TË MENAXHIMIT TË NGARKUARA NGA SKEMAT E TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE NË TË CILAT ËSHTË BËRË INVESTIMI.	45
39.	KUSHTET DHE KOSTOT E KALIMIT NDËRMJET NDARJEVE TË INVESTIMIT	45
40.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	45
41.	BLERJA E KUOTAVE TË FONDIT	45
42.	SHLYERJA E KUOTAVE TË FONDIT	46
43.	DISPOZITAT E DETAJUARA PËR SHPËRNDARJEN E VAZHDUESHME TË KUOTAVE TË FONDIT	47
44.	PËRCAKTIMI I ÇMIMIT TË BLERJES DHE ÇMIMIT TË SHLYERJES SË KUOTAVE TË FONDIT	48
45.	LISTA E TREGJEVE TË RREGULLUARA KU KUOTAT E FONDIT JANË TË RENDITURA OSE TREGTOHEN	49
46.	LISTA I SHTETEVE KU TREGTOHEN KUOTAT E FONDIT	49
47.	INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS.....	49
48.	HISTORIKU I PERFORMACËS SË FONDIT	49
49.	KUSHTET E TËRHEQJES SË KUOTAVE TË FONDIT.....	49

50.	RRETHANAT NË TË CILAT MUND TË VENDOSSET PËRFUNDIMI I FONDIT, VEÇANËRISHT NË LIDHJE ME TË DREJTAT E INVESTITORËVE	50
51.	ÇDO INFORMACION TJETËR I NEVOJSHËM QË INVESTITORËT TË MUND TË MARRIN NJË VENDIM TË INFORMUAR PËR INVESTIMIN QË U PROPOZOHEM	51
52.	TË DHËNAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE TË FONDEVE PËR INVESTIMET	53
53.	TË DHËNAT E DEPOZITUESIT	53
54.	TË DHËNAT E AUDITUESIT, DETYRAT	54
55.	TË DHËNAT E ÇDO KONSULENTI	54
56.	TË DHËNAT E DISTRIBUTORËVE, DETYRAT	55
57.	TË DHËNAT E EKSPERTËVE TË PASURIVE TË PALUAJTSHME	55
58.	INFORMACION NË LIDHJE ME NDËRMJETËSIT KRYESORË.....	56
59.	PËRSHKRIMI I AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) NDAJ PERSONAVE TË TRETË, IDENTIFIKIMI I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT	56
60.	PËR UCITS, NJË PËRSHKRIM I DETYRAVE TË DEPOZITUESIT, PËRSHKRIM I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT DHE AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) NGA DEPOZITUESI	56
61.	SHTOJCAT	57

PROSPEKTI

I. Të dhënat e Fondit

1. TË DHËNAT BAZË PËR FONDIN E INVESTIMEVE

1.1 Emri i Fondit:

OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

1.2 Emri i Fondit

OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

1.3 Selia e Fondit

H-1026 Budapest, Riadó u. 5-11, Hungari

1.4 Emri i Shoqërisë Administruese të Fondeve

OTP Fund Management Ltd.

1.5 Emri i Depozituesit

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6 Emri i Distributorit

1.6.1 Distributori Kryesor:

OTP Bank Plc.

1.6.2 Distributorët partnerë:

DSK Bank AD - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

OTP banka d.d. (OTP Bank në Kroaci) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

1.7 Mënyra e operimit të Fondit

Publik

1.8 Lloji i Fondit

Fondi i hapur.

Në Hungari, Kuotat e Fondit të emetuara nga Fondi mund të blihen nga persona fizikë dhe juridikë, rezidentë dhe jorezidentë, me përjashtim të qytetarëve amerikanë, me kusht që të përmbushin rregullat e përcaktuara në kushtet e përgjithshme të ofertës.

Bazuar në objektin e investitorëve të mundshëm, në përputhje me sistemin e konceptit të aplikuar në seksionin 67(1)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të përkufizohen si Kuota të Fondit që u ofrohen investitorëve me pakicë; Megjithatë, kjo nuk duhet të kuptohet si një kufizim i objektit të investitorëve, pasi, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të blihen si nga investitorët me pakicë ashtu edhe nga investitorët profesionistë.

1.9 Maturimi i Fondit

I papërcaktuar

1.10 Harmonizimi i Fondit

Është një fond investimi i autorizuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes dhe i harmonizuar në përputhje me Direktivën për UCITS.

1.11 Numri dhe përshkrimi i çdo serie të lëshuar nga Fondi përkatkon dallimet ndërmjet secilës seri

Kuotat e Fondit të Serisë "A" të emetuara nga Fondi kanë një vlerë nominale 1 (një), lloji i Kuotave të Fondit regjistrohet dhe ato emetohen në formë të dematerializuar. Kuotat e Fondit janë të dematerializuar, d.m.th. emetohen në formë të tabelave kompjuterike; si rrjedhojë, nuk mund të printohen.

1.12 Lloji i kategorisë së aseteve kryesore të fondit të investimeve sipas legjislacionit të veçantë

Është një fond për tituj.

1.13 Kapitali ose garancia e të ardhurave, kapitali ose mbrojtja e të ardhurave të zbatueshme për Fondin

Nuk aplikohet.

1.14 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Marketingu ndërkombëtar: Pas miratimit dhe marrjes së autorizimit të marketingut për Fondin, Kuotat e Fondit bëhen të disponueshme edhe jashtë vendit (në një shtet tjetër të ZEE-së ose në një vend të tretë). Termat dhe kushtet e veçanta të marketingut ndërkombëtar përcaktohen në seksionet përkatëse të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Emri për distribucione jashtë vendit: OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

2. VENDIMET NË LIDHJE ME FONDIN

2.1 Numri dhe data e vendimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve për ofrimin e Kuotave të Fondit

Shoqëria Administruese e Fondeve vendosi për krijimin e Fondit më 18 mars 2022 me Vendimin nr. 1/2022 të Bordit të Drejtorëve (03. 18.).

2.2 Numri dhe data e vendimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes për autorizimin e ofertës publike të Kuotave të Fondit

Autoriteti i Mbikëqyrjes autorizoi ofertën publike të Kuotave të Fondit më datë 20.7.2022 me Vendimin e tij Nr. H-KE-III-424/2022.

2.3 Numri dhe data e regjistrimit të Fondit nga Autoriteti i Mbikëqyrjes

Autoriteti i Mbikëqyrjes e ka regjistruar Fondin me datë 25.08.2022 me Vendimin Nr. H-KE-III-487/2022.

2.4 Numri i regjistrimit të Fondit

Numri i regjistrimit të Fondit: 1111-863

2.5 Numri dhe data e vendimeve të Shoqërisë Administruese të Fondeve për miratimin ose ndryshimin e Prospektit dhe Politikës së Administrimit të Fondeve

Nuk aplikohet.

2.6 Numri dhe data e vendimeve të Autoritetit të Mbikëqyrjes për miratimin e ndryshimeve të Prospektit dhe Politikës së Administrimit të Fondeve

Data e Vendimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes	Numri i Vendimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes
13.01.2023.	H-KE-III-21/2023
04.07.2023	H-KE-III-437/2023
27.11.2025	H-KE-III-827/2025

2.7 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Nuk aplikohet.

3. PROFILI I RISKUT TË FONDIT

3.1 Qëllimi i Fondit

Fondi është një fond i kombinuar me menaxhim aktiv të riskut, që operon në një strukturë "fond ombrellë" dhe investon në tregjet botërore. Investimet e Fondit përbëhen nga Kuotat e Fondit të fondeve të investimit që investojnë, në pjesën më të madhe, në tregjet e zhvilluara dhe në një përqindje më të vogël në tregjet në zhvillim. Krahësuar me fondet mikse tradicionale, Fondi mund të investojë gjithashtu në instrumente alternative (fonde të pasurive të paluajtshme, fonde mbrojtëse, kuota fondi të fondeve të tregut të mallrave), çmimi i të cilave pritet të shfaqë korrelacion të ulët, pra lidhje jo të drejtë, me çmimin e instrumenteve të tjera të Fondit. Nga ana tjetër, korrelacioni i ulët mund të kontribuojë në balancimin e performancës së Fondit dhe reduktimin e luhatjeve të çmimit. Ndërkohë, përmes administrimit aktiv të rrezikut, Fondi synon të shfaqë qëndrueshmëri më të lartë, edhe gjatë periudhave të paqëndrueshme që ndodhin rregullisht në tregjet kapitale, në krahasim me fonde të tjera me një përbërje të ngjashme. Përveç kësaj, skema e 'fondit ombrellë' i mundëson Shoqërisë Administruese të Fondeve të sigurojë që fondet e zgjedhura për të mbajtur asete specifike janë ato që kanë arritur të menaxhojnë shumë mirë risqet specifike të kategorisë së caktuar të aseteve në të shkuarën. Objektivi i Shoqërisë Administruese të Fondit është të garantojë që gjatë periudhës së rekomanduar të investimit, Fondi të arrijë një kthim më të lartë të rregulluar sipas rrezikut, krahasuar me fondet mikse tradicionale.

3.2 Profili i investitorit tipik për të cilin janë të destinuara Kuotat e Fondit

Në Hungari, Kuotat e Fondit të Serisë "A" të emetuara nga Fondi mund të blihen nga persona fizikë dhe juridikë rezidentë dhe jorezidentë, me përjashtim të qytetarëve amerikanë, me kusht që të përmbushin rregullat e përcaktuara në kushtet e përgjithshme të ofertës. Kuotat e Fondit nuk mund të ofrohen, shiten ose dërgohen në Shtetet e Bashkuara të Amerikës ose te ose në emër të shtetasve amerikanë.

Fondi rekomandohet për investitorët që janë gati të marrin përsipër nivele të larta risku për zbatimin e objektivave financiarë afatgjatë si pjesë e një portofoli investimi me shumë produkte.

3.3 Kategoritë e aseteve në të cilat Fondi është i autorizuar të investojë, me një tregues nëse Fondi është i autorizuar të kryejë transaksione në instrumente derivative financiare

Titujt e investimeve kolektive

Fondi mund të përfshijë në portofolin e vet kuota fondi dhe tituj të tjerë të investimeve kolektive, duke iu nënshtuar kufizimeve të zbatueshme sipas politikën së vet të investimit.

Titujt e qeverisë

Titujt qeverisë janë tituj borxhi të emtuar nga Bashkimi Evropian, një shtet anëtar i Bashkimit Evropian duke përfshirë organet shtetërore, agjencinë ose shoqërinë për qëllime të veçanta në rastin e shteteve anëtare federale, një anëtar i Federatës, shoqëria për qëllime të veçanta për disa Shtete Anëtare, një institucion financiar ndërkombëtar i themeluar nga dy ose më shumë shtete anëtare që ka për qëllim mobilizimin e fondeve dhe ofrimin e ndihmës financiare për anëtarët e tij që hasin ose ndeshen me probleme serioze financimi, ose nga Banka Evropiane e Investimeve.

Depozitat bankare

Për sigurimin e likuiditetit të Fondit ose në rastet kur Fondi nuk është në gjendje të investojë siç duhet kapitalin e vet të disponueshëm në tituj, Shoqëria Administruese e Fondeve gëzon të drejtën të depozitojë kapitalin e

disponueshëm të Fondit në institucionet financiare në depozita pa afat ose në depozita që mund të riblen me njoftim dhe kanë një maturim deri në 12 muaj, me kusht që selia e institucionit financiar të jetë në një shtet anëtar të Bashkimit Evropian ose, në rast se selia e institucionit financiar nuk është në një shtet anëtar, i nënshtrohet masave mbrojtëse, të cilat, sipas opinionit të Autoritetit të Mbikëqyrjes, janë të barasvlershme me dispozitat e përcaktuara në legjislacionin e Bashkimit.

Transaksionet e financimit të titujve

Marrëveshjet e riblerjes dhe marrëveshjet e anasjellta të riblerjes

Një marrëveshje riblerjeje dhe një marrëveshje e anasjelltë riblerjeje nënkupton çdo marrëveshje për transferimin e titujve ose të drejtave të garantuara lidhur me titullin mbi titujt, ku garancia është lëshuar nga një bursë e njohur që mban të drejtat për titujt dhe marrëveshja nuk e lejon shitësin të transferojë ose të lërë peng një vlerë të caktuar në më shumë se një palë në të njëjtën kohë dhe gjithashtu përmban një angazhim të shitësit për të riblerë dhe një angazhim të blerësit për të rishitur titujt e dhënë ose titujt e të njëjtit lloj që zëvendësojnë titujt e dhënë me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme të specifikuar ose që do të specifikohet nga transferuesi. Transaksioni përkatës do të konsiderohet si një marrëveshje riblerjeje për shitësin e titujve dhe një marrëveshje e anasjelltë riblerjeje për blerësin e tyre.

Transaksionet e riblerjes

Një transaksion riblerjeje nënkupton një transaksion me të cilin një palë tjetër ble ose shet tituj ose të drejta të garantuara në lidhje me titullin e titujve, duke rënë dakord, përkatësisht, të shesë ose të blejë tituj ose të drejta të garantuara të të njëjtit përshkrim me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme; transaksioni përkatës do të konsiderohet një transaksion shit-blerjeje për palën që blen titujt ose të drejtat e garantuara dhe një transaksion shit-blerjeje për palën shitëse.

Huadhënia dhe huamarrja e titujve

Një transaksion ku pala tjetër i transferon titujt një huamarrësi me angazhimin e huamarrësit për të kthyer të njëjtit tituj sipas kërkesës ose në një datë të paracaktuar në të ardhmen; për palën që transferon titujt, transaksioni është një transaksion i huadhënies së titujve, dhe për palën që merr titujt, është një transaksion huamarrjeje të titujve.

Instrumentet Forex

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të investojë asetet e Fondit në instrumente të shprehura në monedha të huaja, valuta ose derivativë për instrumente të tillë.

Tituj të tjerë borxhi, instrumente të tregut financiar

Obligacionet dhe instrumentet e tregut financiar të emetuara nga organizata të tjera (p.sh. operatorët ekonomikë, institucionet financiare, bashkitë dhe institucionet e tjera) dhe sipas Bszt. titujt e borxhit të ndryshme nga titujt e qeverisë sipas kuptimit të seksionit 4 (2) 2a) të paragrafit 4 të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i Organizatës për Bashkëpunim dhe Zhvillim Ekonomik (OECD) i ndryshëm nga një shtet anëtar i Bashkimit Evropian ose nga banka qendrore e shtetit anëtar përkatës të OECD-së.

Aksionet

Një aksion është një titull që përfaqëson të drejtat e anëtarësimit ose një interes në një shoqëri me aksione të kufizuara.

Instrumentet derivative

Një kontratë derivative është një transaksion, vlera e të cilit varet nga vlera e instrumentit themelor të investimit, këmbimit valutor ose normës së referencës (instrumenti kryesor) dhe që mund të këmbëhet vetë.

Instrumentet derivative të përzgjedhura:

Instrumentet financiare derivative të tregtuara në tregjet e rregulluara, duke përfshirë instrumentet ekuivalente të shlyera me mjete monetare dhe instrumentet financiare derivative jo të standardizuara të tregtuara në treg (kontratat derivative OTC), me kusht që:

- a) instrumentet kryesore të kontratave derivative OTC janë instrumentet e pranueshme, ose indekset financiare, normat e interesit, kurset e këmbimit ose monedhat në të cilat Fondi mund të investojë në përputhje me objektivat e tij të investimit të përcaktuara në Politikën e Administrimit të Fondeve;
- b) palët në kontrata të tilla derivative OTC janë institucione që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme dhe të klasifikuara në kategoritë e autorizuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes, dhe

c) sigurohet vlerësimi ditor i besueshëm dhe i verifikueshëm i këtyre derivateve OTC dhe, me iniciativën e Fondit, kontratat mund të shiten, likuidohen ose mbyllen me një transaksion kompensimi në çdo moment me vlerën e tyre të drejtë të tregut.

Për më tepër, Fondi mund të nënshkruajë kontrata shkëmbimi të kthimit total; d.m.th transaksionet ku njëra palë transferon drejt palës tjetër rezultatin financiar total të një detyrimi referues, duke përfshirë të ardhurat nga interesi dhe tarifat, çdo fitim dhe humbje kapitale ose humbje kreditore.

3.4 Një deklaratë e qartë që thekson seksionet e Politikës së Menaxhimit të Fondit ku paraqiten faktorët e riskut të Fondit

Faktorët e rëndësishëm të riskut që lidhen me Fondin paraqiten në Seksionin 26 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

3.5 Objektivi i transaksioneve në instrumentet derivative dhe rezultati i mundshëm i përdorimit të instrumenteve derivative në profilin e riskut

Fondi përdor instrumente derivative për qëllime mbrojtëse dhe për zhvillimin efikas të portofolit. Transaksionet e finalizuara për qëllime mbrojtëse reduktojnë ekspozimin e Fondit ndaj valutës së huaj ose instrumenteve të tjera. Me përdorimin e pozicioneve të marra për zhvillimin efikas të portofolit, ne ndërmarrim një ekspozim tregu nëpërmjet instrumenteve derivative, i cili mund të rrisë riskun e portofolit nëpërmjet riskut të mospagimit të lidhur me kontratat derivative.

3.6 Një deklaratë e qartë që thekson risqet e veçanta që lindin nga ekspozimi ndaj një institucioni specifik mbi 20%

Ekspozimi i riskut të konsoliduar të Fondit ndaj një institucioni që rrjedh nga investimet në tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parasë të emetuara nga i njëjti institucion, ose në depozita të vendosura ose kontrata derivative OTC të lidhura me institucionin e caktuar nuk mund të kalojë 20 përqind të aseteve të Fondit.

3.7 Kur Fondi investon kryesisht në çdo kategori asetesh të ndryshme nga titujt e transferueshëm ose instrumentet e tregut të parave, ose kur Fondi përsërit një indeks specifik, duhet të përfshihet një deklaratë e qartë që thekson klauzolën për politikën investimit të Fondit.

Nuk aplikohet.

3.8 Duhet të përfshihet një deklaratë e qartë që thekson faktin se vlera neto e aseteve mund të jetë shumë e paqëndrueshme si rezultat i përbërjes së mundshme të portofolit

Çmimi i tregut të instrumenteve të investimit në portofolin e Fondit mund të luhet për shkak të ndryshimeve që ndodhin në mjedisin ekonomik dhe politik, politikës monetare të bankave qendrore, aktivitetit të biznesit të emetuesve dhe institucioneve të kreditit që pranojnë depozita bankare, likuiditetit të tyre dhe perceptimit të tyre dhe raportit ndërmjet ofertës dhe kërkesës. Shoqëria Administruese e Fondeve mund të zbusë, por nuk mund ta eliminojë plotësisht, efektin e paqëndrueshmërisë së çmimeve duke diversifikuar portofolin; kështu vlera neto e aseteve për Kuota të Fondit mund të bjerë në periudha të caktuara dhe në raste ekstreme kjo mund të shkaktojë humbjen e kapitalit aksionar të Fondit.

3.9 Një deklaratë e rëndësishme që thekson se nën autorizimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes, Fondi mund të investojë deri në 100 përqind të aseteve të veta në tituj të ndryshëm të transferueshëm ose instrumente të tregut të parasë, të cilat janë emtuar nga një shtet anëtar i ZEE-së ose bashkisë së tij, një vend i tretë ose një organizatë ndërkombëtare të cilës i përkasin një ose më shumë Shtete Anëtare

Nuk aplikohet.

3.10 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Risku i qëndrueshmërisë: një ngjarje ose rrethanë mjedisore, sociale ose qeverisëse, shfaqja ose ekzistenca e së cilës mund të ketë një efekt negativ aktual ose të mundshëm material mbi vlerën e investimit.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore përfshijnë, për shembull, menaxhimin jo të duhur të proceseve të lidhura me ndryshimet klimatike, ndikimet sociale përfshijnë moszbatimin e standardeve të punës të njohura në nivel ndërkombëtar ose përpjekjet e pamjaftueshme për të adresuar boshllëqet e pagave me bazë gjininë, ndërsa rreziqet nga qeverisja e korporatave përfshijnë, për shembull, veprimin jo në përputhje me të drejtat e punëtorëve dhe kërkesat për mbrojtjen e të dhënave.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të jenë të rëndësishme, por, nëse materializohen, ato mund të kenë gjithashtu një ndikim material në faktorë të tjerë risku dhe mund, për shembull, të ndikojnë negativisht në nivelin e riskut të tregut, riskut të likuiditetit, riskut kreditor ose riskut operacional, ose të ndikojnë negativisht në vlerën e investimeve të Fondit, duke përfshirë humbjen e përgjithshme në vlerë, duke ndikuar negativisht në performancën e Fondit. Si rrjedhojë, risqet e qëndrueshmërisë konsiderohen si risqe të zakonshme.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes korporative mund të materializohen gjithashtu në një mënyrë specifike për shoqërinë, ku vlera e tregut e instrumenteve financiare të emetuara nga shoqëritë që nuk veprojnë në përputhje me kërkesat e qëndrueshmërisë mund të ulet si rezultat i risqeve të qëndrueshmërisë, të cilat mund të shkaktohen nga ngjarje që ndikojnë në reputacionin e shoqërisë, sanksionet e vendosura ndaj shoqërisë apo edhe risqe fizike të shkaktuara nga ndryshimet klimatike.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të shfaqen gjithashtu në riskun operacional duke shkaktuar humbje për Fondin në tërësi nëse Shoqëria Administruese e Fondeve ose ofruesit e shërbimeve të angazhuar prej tij nuk u kushtojnë vëmendje të mjaftueshme vlerësimeve mjedisore, sociale dhe të qeverisjes.

Në marrjen e vendimeve të saj të investimeve të rëndësishme për Fondin, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe vlerëson siç duhet rreziqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes midis të gjitha risqeve që lidhen me investimin. Qëllimi i përfshirjes së risqeve të qëndrueshmërisë në vendimet e investimit është të sigurohet që ato të identifikohen sa më shpejt që të jetë e mundur, në mënyrë që ndikimi i tyre në asetet e Fondit të menaxhohet dhe të zbutet siç duhet.

Në procedurat e administrimit të riskut të aplikuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe mat të gjitha risqet që lidhen me Fondin, siç renditen në këtë seksion; në këtë mënyrë, në veçanti, risqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes, duke aplikuar tregues të riskut për vlerësimin e risqeve. Treguesit e riskut vlerësojnë risqet nga çdo aspekt i riskut të qëndrueshmërisë duke marrë parasysh treguesit sasiorë dhe cilësorë. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor vlerësimet dhe vlerësimin ESG të ofruara nga një ofrues i jashtëm i të dhënave për Fondin. Ofruesi i të dhënave përdor një bazë të gjerë të dhënash për industrinë dhe shoqëritë për të përmbledhur dhe klasifikuar çdo segment mjedisor, social dhe qeverisës në një mënyrë të përcaktuar, dhe më pas i konvertton ato në një tregues të vetëm ESG. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor treguesit e ofruar nga ofruesi i të dhënave gjatë vendimmarrjes për investime.

Shoqëria Administruese e Fondeve integron rreziqet e qëndrueshmërisë dhe administrimin e tyre në proceset e vendimmarrjes së Fondit; kështu, Fondi është në përputhje me nenin 6 të Rregullores SFDR.

Fondi nuk synon të promovojë karakteristika mjedisore dhe/ose sociale (nuk bën pjesë në nenin 8, paragrafi 1 të Rregullores SFDR), ose të bëjë investime të qëndrueshme (nuk bën pjesë në nenin 9, paragrafët 1, 2 dhe 3 të Rregullores SFDR).

4. AKSESI NË INFORMACIONIN E OFRUAR INVESTITORËVE

4.1 Deklarata e vendit ku janë të disponueshme Prospekti i Fondit, Politika e Menaxhimit, Informacioni kryesor për Investitorët, raportet periodike dhe komunikimet brenda kuadrit të zbulimit të jashtëzakonshëm të informacionit, si p.sh. informacioni mbi pagesat e bëra për investitorët dhe mbi shlyerjen e Kuotave të Fondit

Prospekti i Fondit, politika e menaxhimit, dokumenti kryesor i informacionit të investitorëve dhe raportet periodike, si dhe zbulimet e jashtëzakonshme, njoftimet e Fondit dhe informacioni mbi pagesat për investitorët publikohen në faqet e publikimit; d.m.th në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese të Fondit që vepron në emër të Fondit (<https://www.otpalapkezelohu.hu/hu/nyito>), në faqen e internetit të OTP Bank Plc. që vepron si Distributor Kryesor (<https://www.otpbank.hu>) dhe në platformën e publikimeve të disponueshme për publikun që operohet nga Autoriteti i Mbikëqyrjes (<https://kozzetetelek.mnb.hu>). Prospekti, Politika e Administrimit të Fondeve dhe Dokumenti kryesor i Informacionit të Investitorëve janë të disponueshëm në formë të printuar sipas kërkesës së investitorit në pikat e shitjes.

4.2 Informacione të tjera në lidhje me Fondin

Nuk aplikohet.

5. INFORMACION MBI TATIMIN

Ky seksion përmbledh rregullat e përgjithshme tatimore të zbatueshme për Fondin, bazuar në rregulloret tatimore në fuqi me miratimin e Prospektit dhe me autorizimin e Autoritetit të Mbikëqyrjes. Investitorit është përgjegjës për

marrjen e informacionit të detajuar nga rregulloret në fuqi pasi investitori të jetë plotësisht i informuar për faktet. Vini re se efektet tatimore mund të vlerësohen vetëm në bazë të rrethanave specifike të investitorit dhe se ato mund të ndryshojnë në të ardhmen.

Marketingu ndërkombëtar: Shoqëria Administruese e Fondeve dëshiron të paralajmërojë investorët se një inspektim i plotë i rregulloreve tatimore është i domosdoshëm për marrjen e vendimeve të informuara për investime dhe se rregulli tatimor mund të jetë i ndryshëm për shitjet ndërkombëtare.

5.1 Përmbledhje e shkurtër e rregulloreve tatimore të zbatueshme për Fondin të cilat janë të rëndësishme për investorët

Sipas rregulloreve në fuqi, Fondi nuk është subjekt i detyrimeve tatimore në Hungari për të ardhurat e përfituara. Në rastin e interesit, dividendit dhe fitimit të kapitalit ose çdo të ardhur tjetër të mundshme nga investimet e huaja, këto të ardhura mund t'i nënshtrohen taksave në vendin e burimit (ku janë fituar të ardhurat). Tatimi i të ardhurave nga investimet e huaja përcaktohet në legjislacionin kombëtar të vendit të caktuar dhe në marrëveshjen, nëse ka, për shmangien e taksimit të dyfishtë ndërmjet vendit të caktuar dhe Hungarisë.

Tatimi i veçantë për fondet e investimeve

Sipas rregulloreve ligjore në fuqi, Fondi i nënshtrohet një tatimi të veçantë. Baza tatimore llogaritet si në vijim: vlera e konsoliduar e kuotave të fondit të fondeve të menaxhuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve për tremujorin specifik, e regjistruar për ditët kalendarike të tremujorit me vlerën neto të aseteve, pjesëtuar me ditët kalendarike të tremujorit, duke mos përfshirë vlerën HUF të titujve të mbajtur nga fondi i investimeve kolektive dhe të regjistruara në këto llogari, që llogaritet si më lart. Norma e tatimit vjetor është 0.05 për qind e bazës tatimore. Detyrimi tatimor vlerësohet, mbledhet dhe deklarohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve, ndërsa tatimi i vlerësuar dhe i mbledhur, ose jo i mbledhur, paguhet nga Shoqëria Administruese e Fondeve (mbledhja e taksave). Detyrimi tatimor vlerësohet në baza tremujore brenda datës 20 të muajit pas tremujorit të referencës dhe deklarohet në të njëjtën datë në formularin e dhënë nga autoriteti tatimor.

5.2 Detajet e zbritjeve të bëra në burim nga yield-et dhe fitimet kapitale të paguara për investorët

5.2.1 Tatimi i individëve privatë rezidentë

Të ardhurat nga interesi i Kuotave të Fondit

Në përputhje me nenin 65(1)(b) të Aktit CXVII të vitit 1995 për Tatimin mbi të Ardhurat Personale, i ndryshuar herë pas here ("Ligji i TAP"), të ardhurat nga interesi nënkuptojnë si më poshtë:

"b) në lidhje me investimet kolektive të cilat ofrohen dhe tregtohen publikisht dhe nëse i përshtaten përkufizimit të parashikuar në Ligjin për Tregun e Kapitalit,

...

ba) të ardhurat e paguara (kredituara) për individin privat nën titullin e interesit dhe/ose yield-it, nëse titujt mbahen në një kohë të caktuar të përcaktuar si kusht paraprak për të drejtën për interes dhe/ose yield,

bb) fitimet e arritura kur riblihen, blihen ose transferohen [duke mos përfshirë transferimin e investimeve kolektive në tituj të transferueshëm në një treg këmbimi sipas Aktit për Tregun e Kapitalit, ose në një treg të një Shteti tjetër Anëtar të EEA ose në një Shtet Anëtar të Organizatës për Bashkëpunim Ekonomik dhe Zhvillim (OECD)] nga të ardhurat që i paguhen individit, pavarësisht vlerës aktuale të vendosur, interesit të akumuluar ose të ardhurave që përfaqëson, në masën e përcaktuar sipas dispozitave për fitimet kapitale;"

Sipas Ligjit të TAP, të ardhurat nga interesi nënkuptojnë shumën e paguar si interes dhe/ose yield për letrat me vlerë të investimeve kolektive të ofruara dhe të tregtuara publikisht, si dhe atë pjesë të të ardhurave të marra nga Kuotat e Fondit (të transferuara në sportel) që tejkalojnë shumën e çmimit të blerjes së titujve dhe çdo kosto të rastësishme që lidhet me blerjen e titujve.

Në përputhje me dispozitat e seksionit 65(6) të Ligjit të Tatimit mbi të Ardhurat, nga të ardhurat e përcaktuara në nënparagrafin ba) të nënnein (1), nëse kualifikohen si interes dhe/ose yield i marrë fillimisht pas blerjes së titujve, mund të zbritet interesi dhe/ose yield-i i paguar si pjesë e çmimit të blerjes së titujve deri në datën e blerjes, i cili llogaritet dhe akumulohet sipas kushteve të titujve; megjithatë, në rastin e përcaktuar në nënparagrafin bb) të nënseksionit (1), shumën e zbritur nuk mund të merret në konsideratë si pjesë e çmimit të blerjes së titujve kur këto të fundit kërkohen, riblihen ose transferohen.

Në përputhje me dispozitat e nenit 65(6) të Ligjit për Tatimin mbi të Ardhurat, asnjë e ardhur nga interesi nuk do të përcaktohet në rastin e konvertimit të sigurisë kolektive të investimit të paraardhësit në sigurinë e investimit kolektiv të pasardhësit si rezultat i transformimit ose bashkimit të trustit të investimeve kolektive, me kusht që në raste të tilla, vlera e titujve të merret parasysh si vlera e fitimit të titullit të pasardhësit.

Detyrimi tatimor mbi të ardhurat nga interesi nga Kuotat e Fondit

Tatimi mbi të ardhurat nga interesi rregullohet nga neni 65(2) i Ligjit për Tatimin mbi të Ardhurat si në vijim:

“Tatimi, nëse të ardhurat nga interesi:

janë marrë nga një pagues [në zbatim të këtij seksioni, pagesit janë institucione financiare ose ofrues shërbimesh investimi që paguajnë të ardhurat nga interesi në vend të paguesit], do të vendoset për kohën e blerjes dhe do të zbritet, paguhet dhe deklarohet nga paguesi, me përjashtim që, në rastin e përcaktuar në nënparagrafin bb) të nënseksionit (1), individi gëzon të drejtën të kërkojë në deklaratën e vet tatimore të paraqitur pa ndihmën e autoritetit tatimor ose me anë të vetëvlerësimit pjesën përkatëse të çmimit të blerjes së titujve dhe kostot shtesë që lidhen me titujt që paguesi nuk i ka marrë parasysh gjatë përcaktimit të të ardhurave:

aa) sipas certifikatës së lëshuar nga paguesi që përmban një tregues, do të regjistrohet nga paguesi me kërkesë të individit, se ka lëshuar certifikatën për qëllimin përkatës,

ab) me kusht që individi të deklarojë (ose të ketë deklaruar) të ardhurat nga interesi dhe tatimin e zbritur në bazë të certifikatës së përmendur në nënparagrafin aa),

b) merret nga burime të ndryshme nga paguesi, do të përcaktohet nga individi në deklaratën e tij tatimore dhe do të paguhet brenda afatit të përcaktuar për paraqitjen e deklaratës tatimore.

Në bazë të nenit 65(2) të Ligjit për Tatimin mbi të Ardhurat, taksa e llogaritur me një normë prej 15% do të zbritet, paguhet dhe deklarohet nga paguesi. Individi ka të drejtë të përcaktojë me vetëvlerësim atë pjesë të çmimit të blerjes së titujve dhe kostot shtesë që lidhen me letrat me vlerë që paguesi nuk ka marrë parasysh gjatë përcaktimit të të ardhurave, bazuar në certifikatën e pagesit të lëshuar për këtë qëllim, të cilën paguesi duhet t’ia zbulojë edhe organit tatimor.

Në rast se shlyen ose transferon titujt e investimeve kolektive, individi është i detyruar të paguajë tatimin mbi kontributet shoqërore në bazë të shumës së marrë parasysh si bazë për tatimin mbi të ardhurat personale mbi të ardhurat nga interesi.

Në bazë të dispozitave të Ligjit LII të vitit 2018 për Tatimin e Kontributeve Shoqërore, në fuqi nga 1 gusht 2024, në përputhje me dispozitat e Dekretit të shfuqizuar të Qeverisë 205/2023 (31 maj 2023) të ardhurat nga interesat e fituara nga një person fizik nga riblerja ose transferimi i titujve të investimeve kolektive të blera pas datës 30 qershor 2023 dhe që merren parasysh si bazë për tatimin mbi të ardhurat personale (duke përjashtuar të ardhurat nga interesat nga kuotat në fondet e pasurive të paluajtshme) i nënshtrohen gjithashtu një tatimi mbi kontributet shoqërore prej 13%, i cili, në përputhje me tatimin mbi interesin, përcaktohet, zbritet dhe paguhet nga paguesi në organin tatimor shtetëror në momentin e pagesës.

Për qëllime të tatimit mbi të ardhurat personale, të ardhurat e fituara sipas një kontrate investimi afatgjatë ose lidhur me zotërimet e regjistruara në një llogari kursimi të pensionit, si dhe të ardhurat nga transferimi i titujve të investimeve kolektive në një bursë sipas Aktit të Tregjeve të Kapitalit dhe në një bursë në çdo shtet anëtar të ZEE ose OECD, nuk konsiderohen të ardhura nga interesi.

Të ardhura të tjera përveç të ardhurave nga interesi

Sipas ligjit në fuqi për Tatimin mbi të Ardhurat, Kuotat e Fondit mund të regjistrohen në kuadrin e disa skemave që ofrojnë një mundësi për kursime tatimore. Një shembull i tillë janë “të ardhurat nga investimi afatgjatë”, ku skema parashikon përjashtimin nga taksat për ditën e fundit të depozitës me afat pesë-vjeçar dhe një normë tatimore preferenciale prej 10% për ditën e fundit të depozitës me afat tre-vjeçar. Një shembull tjetër është llogaria e kursimeve të pensionit, që sipas kushteve paraprake ka një opsion të ndihmës financiare nga shteti dhe gjithashtu ofron pagesa të tipit për pension të përjashtuar nga taksat nëse kontrata zgjidhet pas një periudhe 10-vjeçare ose më vonë pasi të jetë dhënë e drejta për pension dhe të jetë nënshkruar kontrata. Nëse kushtet nuk plotësohen, të ardhurat e fituara i nënshtrohen detyrimit tatimor të parashikuar në Ligjin për Tatimin mbi të Ardhurat.

Në rastin e kontratave afatgjata investimi, konvertimi (zëvendësimi) i titujve në regjistrin e depozitave me afat nuk do të konsiderohet shkelje e depozitës me afat nëse titulli i konvertuar (i zëvendësuar) ose nëse individi zgjedh të kërkojë pjesën e fondeve që i takojnë nga emetuesi i titujve, shuma e marrë në vend të titullit përfshihet në regjistrin e depozitave me afat jo më vonë se 15 ditë nga konvertimi i titullit ose shlyerja e shumës.

Në rastin e kontratave të kursimeve të pensionit, konvertimi i titujve do të ruajë vazhdimësinë ligjore, d.m.th. nuk do të lidhet me pasojat ligjore që lidhen me pagesën e përfitimeve që nuk lidhen me pensionet (vlerësimi i të ardhurave të tjera të tatueshme dhe detyrimi për të rimbursuar subvencionin e pensionit), nëse ofruesi i shërbimit të investimit që merr pjesë në konvertim ose transformim ka transferuar titujt e pasardhësit në llogarinë e titujve të pensionit të individit deri në datën e përcaktuar në transaksion.

5.2.2 Tatimi i individëve jo-rezidentë

Detyrimi tatimor i individëve jo-rezidentë mund të vlerësohet duke marrë parasysh legjislacionin kombëtar të rezidencës së tyre tatimore dhe marrëveshjes, nëse ka, ndërmjet vendit përkatës dhe Hungarisë për shmangien e tatimit të dyfishtë (në vijim referuar si: marrëveshje ndërkombëtare) nëse individ i vërteton vendbanimin e tij tatimor në vendin përkatës dhe lëshon një deklaratë nëse ai kualifikohet si pronar përfitues në lidhje me pagesën. Individ i jo-rezident duhet të sigurojë (të vërë në dispozicion të Fondit) certifikatën e kërkuar për zbatimin e rregullave tatimore të vendbanimit të tyre tatimor (d.m.th. certifikatën e rezidencës tatimore në gjuhën angleze e lëshuar nga autoriteti tatimor i huaj për vërtetimin e përshtatshmërisë së individit për përjashtimin nga taksat, përkthimin e dokumentit në gjuhën hungareze, ose një kopje të secilit prej këtyre dokumenteve dhe deklaratën e pronarit përfitues që mund të kërkohej në bazë të dispozitave të marrëveshjes ndërkombëtare).

Nëse tatimi i zbritur nga një individ jo-rezident është më i lartë se taksa e zbatueshme në bazë të marrëveshjes ndërkombëtare, ata kanë të drejtë të kërkojnë diferencën midis tatimit të zbritur dhe taksës së pagueshme në përputhje me marrëveshjen ndërkombëtare në Drejtorinë e Përgjithshme të Taksave për Çështjeve me Prioritet dhe Tatimpaguesve të Mëdhenj (Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóság) të Administratës Kombëtare Tatimore dhe Doganore duke paraqitur një vërtetim mbi taksën e zbritur dhe dokumentet e kërkuara për zbatimin e marrëveshjes ndërkombëtare (d.m.th. certifikatën e rezidencës tatimore në gjuhën angleze e lëshuar nga autoriteti tatimor i huaj për vërtetimin e përshtatshmërisë së individit për përjashtim nga taksat, dokumentin e përkthyer në gjuhën hungareze, ose një kopje të secilit prej këtyre dokumenteve dhe deklaratën e kërkuar të pronarit përfitues).

5.2.3 Pagesa e taksës nga investorët institucionalë hungarezë

Në rastin e tatimpaguesve që i nënshtrohen ligjit LXXXI të vitit 1996 mbi tatimin mbi korporatat dhe dividendin, i ndryshuar disa herë, fitimi/humbja nga këmbimi si rezultat i shpërndarjes së kuotave të fondit do të rrisë/reduktojë bazën tatimore.

5.2.4 Tatimi i investorëve institucionalë jo-rezidentë

Detyrimi tatimor i investorëve institucionalë jo-rezidentë mund të vlerësohet duke marrë parasysh legjislacionin kombëtar të vendit të tyre të themelimit dhe marrëveshjes, nëse ka, ndërmjet vendit përkatës dhe Hungarisë për shmangien e tatimit të dyfishtë.

II. Informacion në lidhje me ofertën

6. OFRIMI I KUOTAVE TË FONDIT

Nuk aplikohet.

III. Informacion i detajuar në lidhje me organizatat pjesëmarrëse

7. INFORMACION LIDHUR ME SHOQËRINË ADMINISTRUESE TË FONDEVE

7.1 Emri dhe forma ligjore e Shoqërisë Administruese të Fondeve

Shoqëria Administruese e Fondeve është OTP Fund Management Ltd. Forma ligjore: shoqëri private me përgjegjësi të kufizuar.

7.2 Selia e Shoqërisë Administruese të Fondeve

Selia e Shoqërisë Administruese të Fondeve: H-1026 Budapest, Riadó u. 5–11.

7.3 Numri i regjistrimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Shoqëria Administruese e Fondeve është regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit me numër regjistrimi Cg. 01-10-043959.

7.4 Data e themelimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Shoqëria Administruese e Fondeve është themeluar më 18 shtator 1998 për një afat të pacaktuar nëpërmjet transformimit të OTP Investment Fund Management LLC.

7.5 Fonde të tjera investimi të administruara nga Shoqëria Administruese e Fondeve

Lista e fondeve të tjera investuese të administruara nga Shoqëria Administruese e Fondeve përcaktohet në Shtojcën 3.

7.6 Lista e asetëve të tjera të administruara nga Shoqëria Administruese e Fondeve

Më 31.12.2024, asetet e administruara nga Shoqëria Administruese e Fondeve arrijnë në shumën: 4,071 miliardë HUF.

7.7 Emrat dhe pozicionet e menaxherëve dhe anëtarëve të organeve administrative, menaxhuese dhe mbikëqyrëse të Shoqërisë Administruese të Fondeve, detajet e aktiviteteve të tyre kryesore jashtë shoqërisë, ku këto janë të rëndësishme në lidhje me shoqërinë përkatëse

Organi drejtues i Shoqërisë Administruese të Fondeve është Bordi i Drejtorëve, i cili përbëhet nga anëtarët e mëposhtëm:

Attila Bánfi, Kryetar i Bordit

György István Éder, Drejtor i Përgjithshëm

Tibor Turner Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm për Investimet, Anëtar i Bordit

Ferenc Csaba Bakk, konsulent/menaxher i portofolit

Ferenc Hosszú, Zëvendës Drejtor Ekzekutiv përgjegjës për aktivitetet e investimeve

Attila Bánfi mban pozicionin e Kryetarit të Bordit sipas kontratës së shërbimit. György István Éder është Drejtor i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese të Fondeve, kreu i organizatës së punës së Shoqërisë Administruese të Fondeve dhe drejtor i përgjithshëm i Shoqërisë Administruese të Fondeve sipas Ligjit për Investimet Kolektive. Anëtarët e Bordit të Drejtorëve janë njëkohësisht anëtarë të organizatës së punës së Shoqërisë Administruese të Fondeve dhe si të tillë, bashkë me mandatin e tyre si zyrtarë ekzekutivë, ata janë punonjës që mbajnë pozita dhe përgjegjësi të ndryshme në organizatën e punës së Shoqërisë Administruese të Fondeve (siç paraqitet pranë emrave të tyre më lart) sipas një kontrate pune me Shoqërisë Administruese të Fondeve.

Pozicionet e mbajtura nga zyrtarët ekzekutivë në shoqëri të tjera:

Attila Bánfi: Drejtor i Përgjithshëm në OTP Bank Plc., Anëtar Bordi në Shoqërinë Aksionare OTP Bank (Rusi) dhe Anëtar Bordi në Bursën e Budapestit,

György István Éder: Kryetar i Bordit Mbikëqyrës në DSK Asset Management AD (Bullgari),

Tibor Turner: Anëtar i Bordit Mbikëqyrës të OTP Invest DZU (Serbi) dhe Anëtar i Bordit Mbikëqyrës të OTP invest d.o.o. (Kroaci)

DSK Asset Management AD, OTP Invest DZU dhe OTP invest d.o.o. janë shoqëri administruese të fondeve të investimeve të huaja ku Shoqëria Administruese e Fondeve ka aksione pronësie.

Anëtarët e Bordit Mbikëqyrës:

Domokos Takács (Kryetar, Drejtor i Përgjithshëm i Bankingut për Individë në Nivel Ndërkombëtar i OTP Bank Plc.), László Vági, Dr. György Ádámosi.

7.8 Shuma e kapitalit të nënshkruar nga Shoqëria Administruese e Fondeve

Më 31.12.2024, kapitali i nënshkruar i Shoqërisë Administruese të Fondeve ishte: 900 milionë HUF, i cili është paguar plotësisht.

7.9 Kapitali i aksionarëve të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Më 31.12.2024, kapitali aksionar i Shoqërisë Administruese të Fondeve arrinte shumën 32.467,038 milionë HUF.

7.10 Numri i punonjësve të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Më 31.12.2024, Shoqëria Administruese e Fondeve ka punësuar 64 punonjës me kohë të plotë.

7.11 Lista e detyrave dhe funksioneve specifike që Shoqëria Administruese e Fondeve mund t'ua delegojë palëve të treta

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të kontraktojë palë të treta për realizimin më efikas të veprimtarive të saj.

Shoqëria Administruese e Fondeve angazhon persona të tretë për kryerjen e aktiviteteve të specifikuar në seksionin 7(2)(a)(aa) të Ligjit për Investimet Kolektive [shërbimet ligjore dhe kontabël] dhe për realizimin e detyrave të IT. Megjithatë, këto të fundit nuk përbëjnë nënkontraktim sipas seksionit 41(11)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive, i cili parashikon se ofrimi i shërbimeve që nuk janë pjesë e administrimit të fondeve të investimit, duke përfshirë ofrimin e shërbimeve ligjore, shërbimet e konsulencës tatimore, shërbimet e ofrimit, zhvillimin e sistemit kompjuterik, menaxhimin dhe mirëmbajtjen e sistemit kompjuterik, trajnimin dhe zhvillimin e mëtejshëm të personelit, shërbimet e kontabilitetit, shërbimet e faturimit, nuk do të konsiderohet si nënkontraktim.

7.12 Lista e shoqërive të cilave u janë deleguar funksionet e menaxhimit të investimeve

Aktualisht, Shoqëria Administruese e Fondeve nuk kontraktin asnjë palë të tretë për kryerjen e aktivitetit të specifikuar në nenin 7(1)(a) të Ligjit për Investimet Kolektive [menaxhimi i investimeve (vendimet në lidhje me strategjitë e investimeve dhe ushtrimet e shpërndarjes së aseteve në lidhje me politikën e investimeve, duke përfshirë zbatimin e saj)].

7.13 Një përshkrim i detajuar i politikës së kompensimit të shoqërisë administruese të fondeve të UCITS (p.sh. si llogariten pagesat dhe përfitimet, personat përgjegjës për përcaktimin e pagesës dhe përfitimeve, nëse ka një komitet për pagesat, anëtarë të komitetit për pagesat)

Shoqëria Administruese e Fondeve ka një politikë kompensimi që është në përputhje me dhe promovon zbatimin e administrimit të duhur, dhe nuk nxit qasjen e riskut që nuk është në përputhje me profilin e riskut dhe politikën e menaxhimit të fondeve të investimit të menaxhuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve.

Shoqëria Administruese e Fondeve, si filial i një anëtarit të Grupit Bankar që i nënshtrohet mbikëqytjes së konsoliduar me OTP Bank Plc., është gjithashtu subjekt i Politikës së Kompensimit të Grupit të Bankës dhe zbaton rregullat e saj përkatëse në përputhje me rrethanat, pa cenuar Politikën e Pagesave të Shoqërisë Administruese të Fondeve.

Bordi Mbikëqyrës i Shoqërisë Administruese të Fondeve me përfshirjen e Komitetit për Pagesat të Shoqërisë Administruese të Fondeve, vendos për pranimin e Politikës së Kompensimit dhe miratimin e ndryshimeve të saj dhe mbikëqyr zbatimin e saj. Kryetari i Komitetit për Pagesat të Shoqërisë Administruese të Fondeve: Domokos Takács, anëtarë: Dr. György Ádamosi dhe László Vági.

Bordi i Drejtorëve të Shoqërisë Administruese të Fondeve mban përgjegjësi për zbatimin dhe rishikimin e Politikës së Shpërblimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve. Në rastin e ndarjes së punës brenda Bordit të Drejtorëve të Shoqërisë Administruese të Fondeve, Drejtori i Përgjithshëm i Shoqërisë Administruese të Fondeve është përgjegjës për detyrat që lidhen me zbatimin e Politikës së Kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve, duke përfshirë marrjen e vendimeve të punëdhënësit lidhur me këtë.

7.14 Përmbledhje e politikës së kompensimit të shoqërisë administruese të fondeve UCITS

Politika e Kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve mbulon shpërblimin e zyrtarëve dhe punonjësve të cilët, nëpërmjet aktiviteteve të tyre profesionale, kanë një ndikim material në profilin e riskut të Shoqërisë Administruese të Fondeve ose profilin e riskut të fondeve të menaxhuara nga Shoqërisë Administruese të Fondeve. Dy elementët kryesorë të skemës së kompensimit janë shpërblimi bazë (duke përfshirë pagën bazë dhe përfitimet shtesë) dhe shpërblimi i bazuar në performancë (duke përfshirë pagesën e bazuar në tarifën e performancës dhe pagën e bazuar në tarifën që nuk bazohet në performancë).

Raporti ndërmjet kompensimit bazë dhe atij të bazuar në performancë është i ndryshëm për pozicione të ndryshme. Norma e shpërblimit të bazuar në performancë është e lidhur me arritjen e objektivave të paracaktuara (në nivelin e shoqërisë administruese të fondeve, nivelin e grupit ose nivelit individual) dhe paguhet në bazë të shtyrjes sipas dispozitave ligjore në fuqi.

7.15 Një deklaratë nga shoqëria administruese e fondeve UCITS se politika e detajuar e kompensimit të përcaktuar në seksionin 7.13 është e disponueshme nëpërmjet një faqe interneti (me linkun në faqen e internetit të ofruar) dhe një kopje e printuar është e disponueshme sipas kërkesës

Përmbledhja e detajuar e politikës efektive të kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve gjendet në linkun më poshtë dhe ofrohet në formë të printuar sipas kërkesës:

<https://www.otpalapkezelo.hu/hu/dokumentumok/szabalyzatok>.

(Politika e kompensimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve të OTP)

8. INFORMACION RRETH DEPOZITUESIT

8.1 Emri dhe forma ligjore e Depozituesit

Depozituesi i Fondit është UniCredit Bank Hungary Zrt.

Forma ligjore: shoqëri private me përgjegjësi të kufizuar

8.2 Selia e Depozituesit

Selia e regjistruar e UniCredit Bank Hungary Zrt.: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.

8.3 Numri i regjistrimit të shoqërisë së Depozituesit

Shoqëria Administruese e Fondeve ishte regjistruar me numrin Cg. 01 10 041348 nga Gjykata Metropolitane e Budapestit si Gjykatë e Regjistrimit (aktualisht: Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapest).

8.4 Veprimtaria kryesore e Depozituesit

UniCredit Bank Hungary Zrt. është një institucion financiar që ofron shërbime gjithëpërfshirëse bankare.

8.5 Objekti i aktiviteteve të Depozituesit

Objekti i aktiviteteve të UniCredit Bank Hungary Zrt. është si në vijim:

TEÁOR (NACE Rishik. 2) Nr.:

6419 '25 Ndërmjetësim tjetër monetar Aktivitete kryesore.

6499 '08 Ndërmjetësim tjetër financiar p.k.t.

6619 '08 Aktivitete të tjera financiare ndihmëse

6820 '08 Qiraja dhe operimi i pasurive të paluajtshme të veta ose të marra me qira

6492 '25 Dhënie dhe huadhënie të tjera krediti

6612 '25 Aktivitete ndërmjetësimi të letrave me vlerë dhe mallrave

6622 '25 Aktivitete sigurimi dhe financimi pensionesh

6629 '25 Ndërmjetësim tjetër financiar p.k.t. Aktivitete ndihmëse të sigurimeve dhe financimit pensionesh p.k.t.

6920 '25 Aktivitete kontabiliteti, auditimi dhe konsulence tatimore

7020 '25 Aktivitete konsulence menaxhimi

8.6 Data e themelimit të Depozituesit

Data e themelimit të UniCredit Bank Hungary Zrt.: 23.01.1990

8.7 Kapitali i nënshkruar i Depozituesit

Më 31 dhjetor 2024, kapitali i nënshkruar i UniCredit Bank Hungary Zrt. arriti në 24,118 milionë HUF.

8.8 Kapitali aksionar i depozituesit të paraqitur në raportin e fundit financiar të rishikuar nga një auditues i pavarur

Kapitali aksionar i konsoliduar i UniCredit Bank Hungary Zrt. më 31.12.2024: 485.396 milionë HUF.

8.9 Numri i punonjësve

Më 31.12.2024, UniCredit Bank Hungary Zrt. punësuar gjithsej 1743 persona.

9. INFORMACION NË LIDHJE ME AUDITUESIN

9.1 Emri dhe forma ligjore e Audituesit

Audituesi i Fondit është Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-09-267553, i regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit). Personi përgjegjës për auditimin është Dr. Attila Hruby. Personi përgjegjës për auditimin ka deklaruar se plotëson kërkesat e përcaktuara në legjislacionin në fuqi, ka ekspertizën dhe përvojën e kërkuar në lidhje me institucionet financiare, si dhe ka sigurim të posaçëm të përgjegjësisë.

9.2 Selia e Audituesit

H-1132 Budapest, Váci út 20.

9.3 Numri i regjistrimit të Dhomës së Audituesve

Numri i regjistrimit të Dhomës së Audituesve Hungarez: 001165. Numri ID i anëtarësimit në CoHA të personit përgjegjës për auditimin: 007118

9.4 Emri i audituesit, nëse është person fizik

Nuk aplikohet.

9.5 Adresa i audituesit, nëse është person fizik

Nuk aplikohet.

9.6 Numri i regjistrimit të Dhomës së Audituesve, nëse është person fizik

Nuk aplikohet.

10. INFORMACION NË LIDHJE ME KËSHILLTARËT QË JAPIN KËSHILLA SIPAS KONTRATËS QË PAGUHET NGA ASETET E FONDIT

Nuk aplikohet.

11. INFORMACION RRETH DISTRIBUTORËVE

11.1 Emri dhe forma ligjore e Distributorit Kryesor të Fondit

Distributori Kryesor i Fondit është OTP Bank Plc. Forma ligjore: shoqëri publike,

11.2 Selia e Distributorit Kryesor

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

11.3 Numri i regjistrimit të shoqërisë së Distributorit Kryesor

Shoqëria është regjistruar me numrin 01-10-041585 nga Gjykata Metropolitane e Budapestit si Gjykata e Regjistrimit (aktualisht: Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit).

11.4 Objekti i aktiviteteve të Distributorit Kryesor

Objekti i aktiviteteve të OTP Bank Plc. është si në vijim:

TEÁOR (NACE Rishik. 2) Nr.:

- 6419 '25 Ndërmjetësim tjetër monetar Aktivitete kryesore.
 - 5210 '08 Magazininim dhe magazinim
 - 1812 '08 Shtypshkronja (përveç gazetave)
 - 4941 '08 Transporti rrugor i mallrave
 - 5229 '08 Aktivitete të tjera mbështetëse të transportit
 - 6311 '08 Përpunimi i të dhënave, strehimi dhe aktivitete të lidhura
 - 7490 '08 Aktivitete të tjera profesionale, shkencore dhe teknike p.k.t.
 - 6499 '08 Aktivitete të tjera profesionale, shkencore dhe teknike p.k.t. ndërmjetësime të tjera financiare
 - 6619 '08 Aktivitete të tjera financiare ndihmëse
 - 6820 '08 Qiraja dhe operimi i pasurive të paluajtshme të veta ose të marra me qira
 - 1723 '25 Prodhimi i materialeve të zyrës
 - 1813 '25 Para-shtypje dhe aktivitete para-shtypjeje
 - 1814 '25 Lidhje librash dhe aktivitete të lidhura
 - 1820 '25 Riprodhim tjetër
 - 4942 '25 Shpedicion mallrash
 - 5221 '25 Shërbime ndihmëse për transportin tokësor
 - 5224 '25 Përpunimi i ngarkesave
 - 5320 '25 Aktivitete të tjera postare dhe të ndërlidhjes
 - 5520 '25 Shërbime pushimesh dhe akomodimi të tjera afatshkurtër
 - 5811 '25 Botim librash
 - 5813 '25 Botim revistash dhe periodikësh
 - 5819 '25 Aktivitete të tjera botuese (përveç botimit të softuerëve)
 - 6220 '25 Konsulencë për teknologjinë e informacionit dhe operim i pajisjeve dhe sistemeve kompjuterike
 - 6290 '25 Shërbime të tjera të teknologjisë së informacionit
 - 6612 '25 Aktivitete ndërmjetësimi në letra me vlerë dhe bursa mallrash
 - 6622 '25 Aktivitete ndërmjetësimi dhe ndërmjetësimi në sigurime
 - 6630 '25 Menaxhim fondesh
 - 6920 '25 Aktivitete kontabiliteti, auditimi dhe konsulence tatimore
 - 8009 '25 Aktivitete sigurie p.k.t.
 - 8292 '25 Paketim
 - 8559 '25 Arsime tjetër p.k.t.
- 9510 '25 Riparim dhe mirëmbajtje e kompjuterëve dhe pajisjeve të komunikimit

11.5 Data e themelimit të Distributorit Kryesor

OTP Bank Plc. Është themeluar më 31 dhjetor 1990 si pasardhësi ligjor i Országos Takarékpénztár (Banka Kombëtare e Kursimeve) e themeluar në 1949.

11.6 Kapitali i nënshkruar i Distributorit Kryesor

Kapitali i nënshkruar i OTP Bank Plc. është 28,000,001,000 HUF.

11.7 Kapitali i aksionarëve të distributorit kryesor i paraqitur në raportin e fundit financiar të rishikuar nga një auditues i pavarur

Kapitali aksioner i konsoliduar i OTP Bank Plc. më 31.12.2024: 5,120,012 milionë HUF.

11.8 Mjetet me të cilat do t'i dërgohen Shoqërisë Administruese të Fondeve të dhënat e marra nga distributori i investitorëve dhe përfaqësuesit e tyre

Në bazë të nenit 106(1) të Aktit të Investimeve Kolektive, Distributori Kryesor kërkohet t'i zbulojë Shoqëria Administruese të Fondeve të dhënat e investitorëve dhe përfaqësuesve të tyre të regjistruara nga distributori kryesor, kur kjo lejohet nga Prospekti ose Politika e Administrimit, dhe nëse është rënë dakord ndërmjet Distributorit Kryesor dhe Shoqërisë Administruese të Fondeve. Një transferim i tillë i të dhënave, i cili lejohet nga kjo dispozitë e Prospektit, nuk do të përbëjë shkelje të sekretit të titujve ose sekretit të biznesit sipas Ligjit për Tregun e Kapitalit. Shoqëria Administruese e Fondeve mund përdorë të dhënat e marra siç përshkruhet më sipër vetëm brenda kuadrit të dispozitave që lidhen me sekretet e titujve, për qëllime të veprimtarive të administrimit të

fondeve të investimeve, në veçanti, për ofrimin e informacionit për investorët dhe për komunikimin e marketingut të Shoqërisë Administruese të Fondeve ose të Fondit.

11.9 Distributorët partnerë të Fondit:

DSK Bank AD - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

OTP banka d.d. (OTP Bank në Kroaci) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas miratimit -.

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

12. INFORMACION NË LIDHJE ME VLERËSUESIN E PASURIVE TË PALUAJTSHME

Nuk aplikohet.

13. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Numri i telefonit të Shoqërisë Administruese të Fondeve: +36 (1) 412 8300, faks: +36 (1) 412 8399, email: levelek@otpalap.hu

14. PASQYRA

OTP Fund Management Ltd. (me seli në adresën: H-1026 Budapest, Riadó u. 5–11, numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-043959, i regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale Budapest) si Shoqëri Administruese e Fondit që vepron në emër të OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds që emeton Kuotat e Fondit dhe OTP Bank Plc. (me seli në adresën: H-1051 Budapest, Nádor utca 16, numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-10-041585, regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit) si Distributor Kryesor deklaroi se të dhënat dhe deklaratat e përmbajtura në këtë prospekt janë të rëndësishme dhe të vërteta për vlerësimin e ndonjë fakti dhe nuk fsheh asnjë fakt apo të dhënë që është e rëndësishme për vlerësimin e titujve përkatës dhe rastin e veçantë të emetuesit. Emetuesi dhe distributori kryesor janë bashkërisht dhe individualisht përgjegjës ndaj mbajtësve të Kuotave të Fondit për çdo dëm që rrjedh nga çdo informacion çorientues i përfshirë në Prospekt ose nga mbajtja e informacionit.

Budapest, më 16 Qershor 2026.

.....
Tímea Ujvári Krisztina Gergely
OTP Fund Management Ltd.
në emër të OTP Fund Management Ltd. dhe OTP
Multi-Asset Conservative Fund of Funds si
Emetues

.....
Endre Máriás Rita Fabriczki
OTP Bank Plc.
në emër të Distributorit Kryesor të OTP Multi-
Asset Conservative Fund of Funds

DOKUMENTI I NËNSHKRUAR NË MËNYRË ELEKTRONIKE

POLITIKA E ADMINISTRIMIT TË FONDEVE

I. Të dhënat e Fondit

1. TË DHËNAT BAZË PËR FONDIN

1.1 Emri i Fondit

OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

1.2 Emri i Fondit

OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

1.3 Selia e Fondit

H-1026 Budapest, Riadó u. 5–11.

1.4 Data e regjistrimit dhe numri i regjistrimit të Fondit

Fondi është regjistruar më 25 gusht 2022; Numri i vendimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes për regjistrimin: H-KE-III-487/2022, nr. regjistrimi: 1111-863.

1.5 Emri i Shoqërisë Administruese të Fondeve

Shoqëria Administruese e Fondeve të Fondit është OTP Fund Management Ltd.

1.6 Emri i Depozituesit

Depozituesi i Fondit është UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7 Emri i Distributorit

1.7.1 Distributori Kryesor:

OTP Bank Plc.

1.7.2 Distributorët partnerë:

DSK Bank AD - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

OTP banka d.d. (OTP Bank në Kroaci) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) – shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

1.8 Mënyra e operimit të Fondit

Mënyra e operimit të Fondit: fond publik.

Në Hungari, Kuotat e Fondit të emetuara nga Fondi mund të blihen nga persona fizikë dhe juridikë, rezidentë dhe jorezidentë, me përjashtim të qytetarëve amerikanë, me kusht që të përmbushin rregullat e përcaktuara në kushtet e përgjithshme të ofertës.

Bazuar në objektin e investitorëve të mundshëm, në përputhje me sistemin e konceptit të aplikuar në seksionin 67(1)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të përkufizohen si Kuota të Fondit që u ofrohen

investitorëve me pakicë; Megjithatë, kjo nuk duhet të kuptohet si një kufizim i objektit të investitorëve, pasi, Kuotat e Fondit të Serisë “A” mund të blihen si nga investitorët me pakicë ashtu edhe nga investitorët profesionistë.

1.9 Lloji i Fondit

E hapur

1.10 Maturimi i Fondit

I papërcaktuar

1.11 Harmonizimi i Fondit

Një fond investimi i autorizuar nga Autoriteti I Mbikëqyrjes dhe i harmonizuar në përputhje me Direktivën për UCITS.

1.12 Numri dhe përshkrimi i çdo serie të lëshuar nga Fondi përkatkon dallimet ndërmjet secilës seri

Kuotat e Fondit të Serisë “A” të emetuara nga Fondi kanë një vlerë nominale 1 (një), lloji i Kuotave të Fondit regjistrohet dhe ato emetohen në formë të dematerializuar. Kuotat e Fondit janë të dematerializuar, d.m.th. emetohen në formë të tabelave kompjuterike; si rrjedhojë, nuk mund të printohen.

1.13 Kategoria kryesore e aseteve sipas ligjit në të cilën Fondi mund të investojë

Fondi i titujve.

1.14 Kapitali ose garancia e të ardhurave, kapitali ose mbrojtja e të ardhurave të zbatueshme për Fondin

Nuk aplikohet.

2. INFORMACIONE TË TJERA BAZË PËR FONDIN

Marketingu ndërkombëtar: Pas përfundimit të procesit të miratimit dhe, në rastin e vendeve të treta, marrjes së autorizimit të marketingut për Fondin në përputhje me rregullat lokale të marketingut, Kuotat e Fondit do të bëhen të disponueshme edhe jashtë vendit (në një shtet tjetër të ZEE-së ose në një vend të tretë). Termat dhe kushtet e veçanta të marketingut ndërkombëtar përcaktohen në seksionet përkatëse të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Emri për distribucione jashtë vendit: OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

3. LISTA E RREGULLOREVE PËR ADMINISTRIMIN E FONDEVE TË INVESTIMEVE, PËR OFRIMIN DHE SHPËRNDARJEN E KUOTAVE TË FONDEVE, DHE E LIGJEVE QË RREGULLOJNË MARRËDHËNIET MIDIS FONDIT DHE INVESTITORËVE

Fondi, Shoqëria Administruese e Fondeve, Depozituesi, Distributori Kryesor dhe të gjithë personat e tjerë të përcaktuar në Prospekt dhe në Politika e Administrimit të Fondeve si organizata pjesëmarrëse, si dhe marrëdhëniet juridike ndërmjet këtyre personave dhe Fondit ose Shoqërisë Administruese të Fondeve i nënshtrohen ligjit hungarez (duke përfshirë aktet legjislativ të Bashkimit Evropian të zbatueshme drejtpërdrejt).

Rregulloret e veçanta për administrimin e fondit të investimeve, për ofrimin dhe shpërndarjen e kuotave të fondit dhe ligjet që rregullojnë marrëdhëniet ndërmjet fondit dhe investitorëve renditen si në vijim:

(a) Menaxhimi i fondit të investimeve, operimi i fondit të investimeve dhe shoqëria administruese e fondeve të investimeve dhe marrëdhëniet juridike ndërmjet fondit dhe investitorëve i nënshtrohen si në vijim:

- Ligjit XVI të vitit 2014 mbi Trustet e Investimeve Kolektive dhe Menaxherët e tyre dhe Ndryshimin e Disa Ligjeve për Financat (“Ligji për Investimet Kolektive”);
- Dekretit të Qeverisë Nr. 79/2014 (III. 14.) për organizimin strukturor, konfliktin e interesit, sjelljen e biznesit dhe kërkesat e menaxhimit të riskut të menaxherëve të UCITS;
- Dekretit të Qeverisë Nr. 78/2014 (III. 14.) për politikën e investimit dhe huamarrjes së trusteve të investimeve kolektive;
- Ligjit CXX të vitit 2001 për Tregun e Kapitalit (“Ligji për Tregun e Kapitalit”)

- Akti CXXXVIII i 2007 mbi Firmat e Investimeve dhe Tregtarët e Mallrave dhe mbi Rregulloret që Drejtojnë Veprimtaritë e tyre ("Akti i Firmave të Investimeve")
 - Ligji LII të vitit 2018 për Tatimin e Kontributeve Shoqërore;
- (b) Ofrimi dhe shpërndarja e kuotave të fondit të investimeve i nënshtrohen:
- Ligji XVI të vitit 2014 mbi Trustet e Investimeve Kolektive dhe Menaxherët e tyre dhe Ndryshimin e Disa Ligjeve për Financat ("Ligji për Investimet Kolektive");
 - Ligji CXX të vitit 2001 për Tregun e Kapitalit ("Ligji për Tregun e Kapitalit")
 - Akti CXXXVIII i 2007 mbi Firmat e Investimeve dhe Tregtarët e Mallrave dhe mbi Rregulloret që Drejtojnë Veprimtaritë e tyre ("Akti i Firmave të Investimeve")

Përveç rregulloreve të renditura më sipër, do të zbatohen edhe rregulloret e tjera të cilat i referohen rregulloret e renditura më sipër, së bashku me rregulloret në nivelet më të ulëta të hierarkisë së burimit ligjor të nxjerra në përputhje me autorizimet e përfshira në legjislacionin e renditur më lart.

Për sa i përket kësaj të fundit, rregullorja më e dukshme që zbatohet për ofertën dhe shpërndarjen e kuotave të fondit është Dekreti i Qeverisë Nr. 284/2001 (XII. 26.) për mënyrën e krijimit dhe transferimit të letrave me vlerë të dematerializuara dhe kërkesat përkatëse të sigurisë, si dhe për hapjen dhe menaxhimin e llogarive të titujve, llogarive qendrore të titujve dhe llogarive të klientit ("Dekreti për llogarinë e klientit").

Fondi i investimeve dhe Shoqëria Administruese e Fondeve janë subjekt i mbikëqyrjes së Magyar Nemzeti Bank, statusi ligjor, detyrat, procedurat, organizimi dhe menaxhimi financiar i së cilës rregullohen në Aktin CXXXIX të vitit 2013 për Magyar Nemzeti Bank.

Nëpërmjet rregullave të zbatueshme për tarifën e mbikëqyrjes të vendosur për fondin e investimeve, funksionimi i fondit të investimit preket edhe nga Dekreti i MNB-së nr. 3/2023 (I. 19.) për mënyrën dhe kushtet e pagesës dhe llogaritjes së tarifës mbikëqyrëse.

Rregulloret e përgjithshme për titujt përcaktohen në Ligjin V të 2013 për Kodin Civil ("Kodi Civil").

Gjithashtu, rregulloret ligjore të zbatueshme përfshijnë aktet ligjore të mëposhtme të Bashkimit Evropian:

Direktivën e ndryshuar 2009/65/KE e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 13 korrik 2009 (Direktiva V UCITS)

Rregulloren (BE) 2015/2365 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 25 nëntor 2015 mbi transparencën e transaksioneve të financimit të titujve dhe të ripërdorimit dhe ndryshimit të Rregullores (BE) Nr. 648/2012;

Rregulloren (BE) 2019/2088 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 27 nëntor 2019 mbi zbulimet e lidhura me qëndrueshmërinë në sektorin e shërbimeve financiare;

Rregulloren (BE) 2020/852 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 18 qershor 2020 për krijimin e një kuadri për të lehtësuar investimet e qëndrueshme dhe ndryshimin e Rregullores (BE) 2019/2088.

Teksti i rregulloreve të sipërpërmendura është gjithashtu i disponueshëm në mënyrë elektronike në:

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

Teksti i legjislacionit hungarez në fuqi është i disponueshëm në faqen e mëposhtme të internetit: Jogszabálykereső (Magyarország.hu)

4. NJË PËRSHKRIM I IMPLIKIMEVE LIGJORE KRYESORE TË INVESTIMIT, DUKE PËRFSHIRË INFORMACIONIN MBI JURIDIKSIONIN DHE LIGJIN NË FUQI

Të drejtat e investitorëve përcaktohen në detaje në nenin 10 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Me blerjen e Kuotave të Fondit, investitori pranon që marrëdhënia ndërmjet Fondit dhe investitorit i nënshtrohet dispozitave të ligjit hungarez, dhe nëpërmjet legjislacionit hungarez, dispozitave të akteve ligjore të Bashkimit

Evropian të zbatueshme drejtpërdrejt në Hungari. Në lidhje me marrëdhëniet ndërmjet Fondit dhe investitorit dhe çdo konflikt apo mosmarrëveshje që lind prej tyre, Palët i nënshtrohen gjykatës së rregullt hungareze me kompetencë sipas rregullave mbi kompetencën dhe juridiksionin në fuqi sipas ligjit hungarez.

Njohja dhe zbatimi i vendimeve të gjykatave hungareze jashtë vendit rregullohen nga rregulloret hungareze në fuqi dhe aktet ligjore të zbatueshme të Bashkimit Evropian; kështu, në veçanti, Rregullorja (BE) Nr. 1215/2012 e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit e datës 12 dhjetor 2012 mbi juridiksionin dhe njohjen dhe zbatimin e vendimeve në çështjet civile dhe tregtare.

II. Informacion mbi Kuotat e Fondit (veçmas për secilën seri)

5. KODI ISIN I KUOTAVE TË FONDIT

Fondi lëshon një seri Kuotë Fondi në formë të dematerializuar. Kodi ISIN i Kuotave të Fondit të Serisë "A": HU0000729793

6. VLERA NOMINALE E KUOTAVE TË FONDIT

Vlera nominale e çdo Kuote të Fondit të Serisë "A": 1 euro.

7. MONEDHA E KUOTAVE TË FONDIT

Monedha e Kuotave të Fondit të serisë "A" është euro.

8. MËNYRA E GJENERIMIT TË KUOTAVE TË FONDIT, INFORMACIONI NË LIDHJE ME EMETIMIN DHE MARKETINGUN

Mënyra e gjenerimit të Kuotave të Fondit të emetuara nga Fondi: tituj të dematerializuar.

Tituj të dematerializuar:

Në bazë të nenit 5(1)29 të Ligjit për Tregun e Kapitalit dhe për qëllime të rregulloreve të tjera ligjore të zbatuara me autorizimin e tij, titujt e dematerializuar janë instrumente elektronike që përmbajnë në mënyrë të identifikueshme të gjithë informacionin material të titujve, të cilat regjistrohen, transmetohen dhe regjistrohen në mënyrë elektronike.

9. MJETET PËR DEKLARIMIN DHE REGJISTRIMIN E PRONËSISË SË KUOTAVE TË FONDIT

Në bazë të nenit 6:569(7) të Kodit Civil, për transferimin e titujve të dematerializuar, kërkohet një kontratë ose një titull tjetër ligjor transferimi, ngarkimi i llogarisë së titujve të transferuesit dhe kreditimi i titujve të dematerializuar në llogarinë e titujve të titullarit të ri. Në bazë të nenit 138(1) të Ligjit për Tregun e Kapitalit, sa herë që transferohet titulli i titujve të dematerializuar, ai duhet të bëhet përmes debitimit dhe kreditimit të llogarive të titujve. Në bazë të nenit 6:570 të Kodit Civil, të drejtat e përfaqësuar nga titujt i kalojnë titullarit të ri të titujve me transferimin e titujve, pavarësisht nëse transferuesi i kishte këto të drejta apo jo.

Në bazë të nenit 6:566(6) të Kodit Civil dhe nenit 138(2) të Ligjit për Tregun e Kapitalit, përveç rastit kur provohet e kundërta, titullari i titujve të dematerializuar do të konsiderohet titullari i llogarisë së titujve në të cilën janë regjistruar titujt e dematerializuar. Pasqyra e llogarisë e lëshuar nga ofruesi i llogarisë së titujve do të evidentojë pronësinë e titujve të dematerializuar tek palët e treta si efektive në datën e deklarates. Pasqyrat e llogarisë nuk përfshijnë titujt; ata nuk janë të transferueshëm dhe nuk mund të këmbehen me miratim.

Kuotat e Fondit janë të dematerializuar, d.m.th. emetohen në formë të tabelave kompjuterike; si rrjedhojë, nuk mund të printohen.

10. TË DREJTAT E INVESTITORËVE TË PËRFSHIRA NË KUOTAT E FONDIT

Për sa i përket trajtimit, Shoqëria Administruese e Fondeve nuk duhet të bëjë diskriminime ndërmjet investorëve; çdo investor do të marrë të trajtohet në mënyrë të drejtë.

Mbajtësi	i	Kuotës	së	Fondit	ka	të	drejtë
•	t'i	japë	urdhër	Distributorit	që	të	riblejë Kuotat e Fondit të tij me vlerën neto të asetit për kuotë të përcaktuar për serinë specifike, minus komisionin e riblerjes, në ditën e biznesit, gjatë kohës së shitjes në cilëndo nga pikat e shitjes;
•	të	informohet	për komisionin e riblerjes/shitjes përpara blerjes/shlyerjes së Kuotave të Fondit;				
•	të	marrë	pa pagesë, kur blen Kuotën e Fondit për herë të parë, Prospektin e Fondit, Politikën e Menaxhimit të Fondit dhe Dokumentin e Informacionit të Investorit kryesor, ndërsa raportet më aktuale vjetore dhe gjashtëmujore do t'i jepen investorit pa pagesë sipas kërkesës;				
•	të	marrë	pa pagesë sipas kërkesës, gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit, Dokumentin e Informacionit të Investorit Kryesor të Fondit, Prospektin, Politikën e Administrimit të Fondeve, raportet vjetore dhe gjashtëmujore dhe raportin më aktual të portofolit, si dhe të informoheni gjatë shitjeve verbale dhe elektronike të vendeve ku disponohen dokumentet e renditura;				
•	të	marrë	një pjesë të kapitalit të shpërndarjes së Fondit nëse Fondi përfundon, sipas nenit 50 të Politikës së Administrimit të Fondeve;				
•	të	shqyrtojë	rregulloret e biznesit të Shoqërisë Administruese të Fondeve dhe të Distributorit aktual;				
•	të	ketë	akses në informacionin e rregullt dhe të jashtëzakonshëm të specifikuar në Ligjin për Investimet Kolektive në faqet e internetit të përcaktuara në Prospekt dhe në pikat e shitjes.				
•	të	shqyrtojë	raportin e përfundimit pas përfundimit të Fondit; dhe				
•	të	ushtojë	çdo të drejtë tjetër të përcaktuar me ligj dhe në Politikën e Administrimit të Fondeve.				

III. Politika e investimeve dhe objektivat e Fondit**11. PËRSHKRIMI I OBJEKTIVIT TË INVESTIMIT DHE SPECIALIZIMIT TË FONDIT, DUKE PËRFSHIRË OBJEKTIVAT E TIJ FINANCIARE**

Fondi është një fond i kombinuar me menaxhim aktiv të riskut, që operon në një strukturë "fond ombrellë" dhe investon në tregjet botërore. Investimet e Fondit përbëhen nga Kuotat e Fondit të fondeve të investimit që investojnë, në pjesën më të madhe, në tregjet e zhvilluara dhe në një përqindje më të vogël në tregjet në zhvillim. Krahasuar me fondet mikse tradicionale, Fondi mund të investojë gjithashtu në instrumente alternative (fonde të pasurive të paluajtshme, fonde mbrojtëse, kuota fondi të fondeve të tregut të mallrave), çmimi i të cilave pritet të shfaqë korrelacion të ulët, pra lidhje jo të drejtë, me çmimin e instrumenteve të tjera të Fondit. Nga ana tjetër, korrelacioni i ulët mund të kontribuojë në balancimin e performancës së Fondit dhe reduktimin e luhatjeve të çmimit. Ndërkohë, përmes administrimit aktiv të rrezikut, Fondi synon të shfaqë qëndrueshmëri më të lartë, edhe gjatë periudhave të paqëndrueshme që ndodhin rregullisht në tregjet kapitale, në krahasim me fonde të tjera me një përbërje të ngjashme. Përveç kësaj, skema e 'fondit ombrellë' i mundëson Shoqërisë Administruese të Fondeve të sigurojë që fondet e zgjedhura për të mbajtur asete specifike janë ato që kanë arritur të menaxhojnë shumë mirë risqet specifike të kategorisë së caktuar të aseteve në të shkuarën. Fondi Ombrellë përbëhet nga fonde pjesërisht aktive dhe pjesërisht pasive. Një nga kriteret e zbatuara për përzgjedhjen e fondeve aktive është nëse rreziku/kthimi i rregulluar nga fondet e përzgjedhura dhe cilësia e menaxhimit të riskut të tyre janë konkurruese në krahasim me fondet e tjera në klasën e tyre të aktiveve. Cilësia e menaxhimit të riskut përcaktohet pjesërisht duke kuptuar strategjinë e rrezikut të fondit dhe pjesërisht nga treguesi që mat nivelin e riskut të fondit (paqëndrueshmëria, përkeqësimi më i madh historik). Përveç raporteve të riskut, ka rëndësi edhe nëse Shoqëria Administruese e Fondeve të caktuar ka një kompetencë që e bën të mundshme që në një periudhë afatmesme, fondi të arrijë një kthim që tejkalon indeksin bazë të fondit. Kriteri kryesor për përzgjedhjen e fondeve pasive është çmimi dhe likuiditeti i tregut të fondeve. Objektivi i Shoqërisë Administruese të Fondit është të garantojë që gjatë periudhës së rekomanduar të investimit, Fondi të arrijë një kthim më të lartë të rregulluar sipas rrezikut, krahasuar me fondet mikse tradicionale.

Shoqëria Administruese e Fondeve integron rreziqet e qëndrueshmërisë dhe administrimin e tyre në proceset e vendimmarrjes së Fondit; kështu, Fondi është në përputhje me nenin 6 të Rregullores SFDR.

Fondi nuk synon të promovojë karakteristika mjedisore dhe/ose sociale (nuk bën pjesë në nenin 8, paragrafi 1 të Rregullores SFDR), ose të bëjë investime të qëndrueshme (nuk bën pjesë në nenin 9, paragrafët 1, 2 dhe 3 të Rregullores SFDR).

12. STRATEGJIA E INVESTIMEVE, TEKNIKAT E INVESTIMIT PËR TË ZBATUAR OBJEKTIVAT E FONDIT

Në përputhje me strukturën me “fondin ombrellë”, investimet e Fondit përfshijnë fondin ombrellë të administruara në mënyrë aktive sipas një strategjie pasive, të klasifikuara në tre klasat e mëposhtme të aktiveve: fondet ndërkombëtare të kapitalit, fondet ndërkombëtare të obligacioneve dhe fondet alternative. Shoqëria Administruese e Fondeve kërkon të zgjedhë fondet që mbulojnë një univers të ngjashëm investimi, kthimet e të cilëve nuk pritet të lëvizin ngushtë së bashku për shkak të metodologjisë bazë të përzgjedhjes së titujve të përdorur. Kjo i mundëson skemës së fondit ombrellë të ofrojë mundësinë për të arritur një përfitim diversifikimi. Fondi mund të mbajë gjithashtu instrumente derivative për të reduktuar riskun e aseteve të sipërpërmendura dhe aseteve likuide për të siguruar shlyerjen e vazhdueshme të kuotave të investimit.

Fondi ndjek një politikë aktive investimi dhe përqindja e klasave të ndryshme të aktiveve rishikohet të paktën një herë në vit. Këto përqindje mund të ndryshojnë brenda kufijve të përcaktuar në Politikën e Administrimit të Fondeve, në varësi të pozicionit ciklik të ekonomisë, gjendjes momentale të tregjeve të kapitalit dhe çmimit relativ të klasave të aseteve.

Fondi investon të paktën 80% në asete të emetuara dhe të tregtuara jashtë Hungarisë.

13. KATEGORITË E ASETEVE NË TË CILAT FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË INVESTOJË, ME NJË TREGUES NËSE FONDI ËSHTË I AUTORIZUAR TË KRYEJË TRANSAKSIONE NË INSTRUMENTE DERIVATIVE FINANCIARE

Titujt e investimeve kolektive

Fondi mund të përfshijë në portofolin e vet kuota fondi dhe tituj të tjerë të investimeve kolektive, duke iu nënshtruar kufizimeve të zbatueshme sipas politikën së vet të investimit.

Titujt e qeverisë

Titujt qeverisë janë tituj borxhi të emtuar nga Bashkimi Evropian, një shtet anëtar i Bashkimit Evropian duke përfshirë organet shtetërore, agjencinë ose shoqërinë për qëllime të veçanta në rastin e shteteve anëtare federale, një anëtar i Federatës, shoqëria për qëllime të veçanta për disa Shtete Anëtare, një institucion financiar ndërkombëtar i themeluar nga dy ose më shumë shtete anëtare që ka për qëllim mobilizimin e fondeve dhe ofrimin e ndihmës financiare për anëtarët e tij që hasin ose ndeshen me probleme serioze financimi, ose nga Banka Evropiane e Investimeve.

Depozitat bankare

Për sigurimin e likuiditetit të Fondit ose në rastet kur Fondi nuk është në gjendje të investojë siç duhet kapitalin e vet të disponueshëm në tituj, Shoqëria Administruese e Fondeve gëzon të drejtën të depozitojë kapitalin e disponueshëm të Fondit në institucionet financiare në depozita pa afat ose në depozita që mund të riblehen me njoftim dhe kanë një maturim deri në 12 muaj, me kusht që selia e institucionit financiar të jetë në një shtet anëtar të Bashkimit Evropian ose, në rast se selia e institucionit financiar nuk është në një shtet anëtar, i nënshtrohet masave mbrojtëse, të cilat, sipas opinionit të Autoritetit të Mbikëqyrjes, janë të barasvlershme me dispozitat e përcaktuara në legjislacionin e Bashkimit.

Transaksionet e financimit të titujve

Marrëveshjet e riblerjes dhe marrëveshjet e anasjellta të riblerjes

Një marrëveshje riblerjeje dhe një marrëveshje e anasjelltë riblerjeje nënkupton çdo marrëveshje për transferimin e titujve ose të drejtave të garantuara lidhur me titullin mbi titujt, ku garancia është lëshuar nga një bursë e njohur që mban të drejtat për titujt dhe marrëveshja nuk e lejon shitësin të transferojë ose të lërë peng një vlerë të caktuar në më shumë se një palë në të njëjtën kohë dhe gjithashtu përmban një angazhim të shitësit për të riblerë dhe një angazhim të blerësit për të rishitur titujt e dhënë ose titujt e të njëjtit lloj që zëvendësojnë titujt e dhënë me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme të specifikuar ose që do të specifikohet nga transferuesi. Transaksioni përkatës do të konsiderohet si një marrëveshje riblerjeje për shitësin e titujve dhe një marrëveshje e anasjelltë riblerjeje për blerësin e tyre.

Transaksionet e riblerjes

Një transaksion riblerjeje nënkupton një transaksion me të cilin një palë tjetër ble ose shet tituj ose të drejta të garantuara në lidhje me titullin e titujve, duke rënë dakord, përkatësisht, të shesë ose të blejë tituj ose të drejta të garantuara të të njëjtit përshkrim me një çmim të caktuar në një datë të ardhshme; transaksioni përkatës do të konsiderohet një transaksion shit-blerje për palën që blen titujt ose të drejtat e garantuara dhe një transaksion shit-blerje për palën shitëse.

Huadhënia dhe huamarrja e titujve

Një transaksion ku pala tjetër i transferon titujt një huamarrësi me angazhimin e huamarrësit për të kthyer të njëjtit tituj sipas kërkesës ose në një datë të paracaktuar në të ardhmen; për palën që transferon titujt, transaksioni është një transaksion i huadhënies së titujve, dhe për palën që merr titujt, është një transaksion huamarrjeje të titujve.

Instrumentet Forex

Shoqëria Administruese e Fondave mund të investojë asetet e Fondit në instrumente të shprehura në monedha të huaja, valuta ose derivativë për instrumente të tillë.

Tituj të tjerë borxhi, instrumente të tregut financiar

Obligacionet dhe instrumentet e tregut financiar të emetuara nga organizata të tjera (p.sh. operatorët ekonomikë, institucionet financiare, bashkitë dhe institucionet e tjera) dhe sipas Bsz. titujt e borxhit të ndryshme nga titujt e qeverisë sipas kuptimit të seksionit 4 (2) 2a) të paragrafit 4 të emetuara ose të garantuara nga një shtet anëtar i Organizatës për Bashkëpunim dhe Zhvillim Ekonomik (OECD) i ndryshëm nga një shtet anëtar i Bashkimit Evropian ose nga banka qendrore e shtetit anëtar përkatës të OECD-së.

Aksionet

Një aksion është një titull që përfaqëson të drejtat e anëtarësimit ose një interes në një shoqëri me aksione të kufizuara.

Instrumentet derivative

Një kontratë derivative është një transaksion, vlera e të cilit varet nga vlera e instrumentit themelor të investimit, këmbimit valutor ose normës së referencës (instrumenti kryesor) dhe që mund të këmbehet vetë.

Instrumentet derivative të përzgjedhura:

Instrumentet financiare derivative të tregtuara në tregjet e rregulluara, duke përfshirë instrumentet ekuivalente të shlyera me mjete monetare dhe instrumentet financiare derivative jo të standardizuara të tregtuara në treg (kontratat derivative OTC), me kusht që:

- a) instrumentet kryesore të kontratave derivative OTC janë instrumentet e pranueshme, ose indekset financiare, normat e interesit, kurset e këmbimit ose monedhat në të cilat Fondi mund të investojë në përputhje me objektivat e tij të investimit të përcaktuara në Politikën e Administrimit të Fondave;
- b) palët në kontrata të tilla derivative OTC janë institucione që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme dhe të klasifikuara në kategoritë e autorizuara nga Autoriteti i Mbikëqyrjes, dhe
- c) sigurohet vlerësimi ditor i besueshëm dhe i verifikueshëm i këtyre derivateve OTC dhe, me iniciativën e Fondit, kontratat mund të shiten, likuidohen ose mbyllen me një transaksion kompensimi në çdo moment me vlerën e tyre të drejtë të tregut.

Për më tepër, Fondi mund të nënshkruajë kontrata shkëmbimi të kthimit total; d.m.th transaksionet ku njëra palë transferon drejt palës tjetër rezultatin financiar total të një detyrimi referues, duke përfshirë të ardhurat nga interesi dhe tarif, çdo fitim dhe humbje kapitale ose humbje kreditore.

14. PJESA MË E LARTË DHE MË E ULËT E ASETVE SPECIFIKE TË AUTORIZUARA NË NJË PORTOFOL, OSE PJESA E PROPOZUAR PREJ TIJ

Për sa i përket pjesës më të lartë dhe më të ulët të elementeve specifike të portofolit, Fondi zbaton kufizimet e përfshira në dispozitat legjislative mbizotëruese; si rrjedhojë, në veçanti, në Dekretin e Qeverisë nr. 78/2014 (III. 14.), ai nuk zbaton kufizime më të rrepta krahasuar me të tjerët. Ky seksion është krijuar për të paraqitur aksionet e synuara të parashikuara që nuk nënkuptojnë një kufizim dhe që priten gjatë zbatimit të strategjisë së investimeve të Fondit dhe funksionimit të përditshëm.

Aksionet e synuara të planifikuara do të aplikohen nga Fondi si përqindje e vlerës së përgjithshme të aseteve	Minimumi i planifikuar	Maksimumi i planifikuar
Instrumentet e investimit		
• Depozitat me afat	0%	40%
Investimet në instrumentet për obligacione		
• Titujt e qeverisë dhe titujt e garantuar nga shteti	0%	50%
• Obligacionet hipotekore dhe obligacione të tjera të siguruara	0%	20%
• Tituj të tjera borxhi, instrumente të tregut të parave	0%	20%
Aksionet		
• Aksionet e shituea në një treg të rregulluar/bursë	0%	20%
Titujt e investimeve kolektive		
• Titujt e investimeve kolektive	60%	100%
Informacione të tjera		
Derivatet (derivativët e pranuar për shitje në një treg të rregulluar/bursë dhe derivatet OTC)		
• Kontrata që do të nënshkruhen në të ardhmen, optionet dhe kontratat e shkëmbimeve	0%	100%

15. PËRSHKRIMI I ÇDO KUFIZIMI NË POLITIKËN E INVESTIMIT DHE NJË TREGUES I TEKNIKËS DHE INSTRUMENTIT OSE KOMPETENCA HUAMARRJEJE QË MUND TË PËRDORET PËR ADMINISTRIMIN E FONDIT, DUKE PËRFSHIRË MARRËVESHJET PËR PËRDORIMIN, KUFIZIMIN, RIPËRDORIMIN E GARANCIVE DHE ASETETE DHE NIVELIN MAKSIMAL TË FONDEVE TË MARRA HUA QË MUND TË PËRDOREN

Shoqëria Administruese e Fondave mund të nënshkruajë kontrata në emër të Fondit për komponentët e mundshëm të portofolit vetëm nëse ato nuk shkelin kufijtë e rednitur më poshtë.

Përputhshmëria me rregullat e investimit të përcaktuara më poshtë duhet të arrihet në momentin e vendimit të investimit, duke pasur parasysh vlerën e tregut të elementëve të ndryshëm të portofolit në datën e transaksionit krahasuar me kapitalin e Fondit në datën e caktuar.

Kufijtë e investimit në lidhje me asetet e Fondit:

Sipas neneve 8-11 Dekretit të Qeverisë 78/2014 për rregullat për investimin dhe huazimin e mjeteve të investimit kolektiv

(1) Asetet e UCITS janë të kufizuara.

(a) 10 për qind të asetëve të saj mund të investohet në tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parave të emetuara nga i njëjti emetues,

(b) 20 për qind në depozitat e të njëjtit institucion financiar.

(2) Ekspozimi ndaj riskut të palës së një UCITS ndaj një pale sipas një kontrate derivative OTC nuk mund të kalojë 5 për qind të asetëve të saj ose, nëse pala tjetër në kontratë është një institucion financiar, siç përcaktohet në nenin 2(1)(f) të Dekretit të Qeverisë nr. 78/2014, 10 për qind të asetëve të saj.

(3) Vlera totale e titujve të transferueshëm dhe e instrumenteve të tregut të parave të emetuesve, në të cilat vlera e investimeve të kryera nga UCITS tejkalon 5 për qind të asetëve të UCITS nuk mund të tejkalojë 40 për qind të asetëve të UCITS. Kjo nuk zbatohet për depozitat me institucionet financiare që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme ose transaksionet me derivativë OTC me institucionet financiare që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme.

(4) Pavarësisht nga kufijtë specifikë për emetuesit e përcaktuar në paragrafin 1, ekspozimi i përgjithshëm i UCITS-së ndaj një institucioni që rrjedh nga investimet në tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parave të emetuara nga ai institucion, depozitat me atë institucion dhe kontratat derivative OTC me atë institucion nuk duhet të kalojnë 20 për qind të asetëve të UCITS.

(5) Një kufi prej 35 për qind mund të zbatohet për kufirin e përcaktuar në pikën (a) të paragrafit 1, kur emetuesi ose garantuesi i titujve të transferueshëm ose instrumenteve të tregut të parave është një Shtet Anëtar, një autoritet lokal i një Shteti Anëtar, një vend i tretë ose një organ publik ndërkombëtar, në të cilin janë anëtarë një ose më shumë shtete të ZEE-së. Këta tituj dhe instrumente të tregut të parave nuk do të merren parasysh për qëllimet e zbatimit të kufirit prej 40% të përcaktuar në paragrafin 3.

(6) Një kufi prej 25 për qind mund të zbatohet për obligacionet hipotekore të emetuara nga institucionet financiare hipotekore me seli në Hungari, në kundërshtim me kufirin e përcaktuar në pikën (a) të paragrafit (1), dhe obligacionet e emetuara përpara datës 8 korrik 2022 nga një institucion financiar i themeluar në një shtet të ZEE-së dhe i nënshtrohen një mbikëqyrjeje të veçantë publike nga ligji për të mbrojtur interesat e zotëruesve të obligacioneve, me kusht që këtij të fundit t'i kërkohet me ligj që të investojë të ardhurat e emetimit të obligacioneve në asete të tilla, të cilat mund të plotësojnë pretendimet që lidhen me obligacionet gjatë gjithë afatit të obligacioneve dhe që duhet të përdoren në radhë të parë për të shlyer principalin dhe për të paguar interesin e përlogaritur në rast të likuidimit të emetuesit, ose, në rastin e obligacioneve të mbuluara nga Direktiva 2019/65/EK e Parlamentit Evropian dhe e Këshillit të datës 20 dhjetor 2019 mbi emetimin e obligacioneve të mbuluara dhe mbikëqyrjen publike të obligacioneve të mbuluara dhe ndryshimin e Direktivave 2009/65/EC dhe 2014/59/BE, të cilat mbulohen nga asetet që janë të përzgjedhura për emetimin e obligacioneve të mbuluara dhe konsiderohen obligacione të mbuluara sipas ligjit të Direktivës Transpozuese të Shtetit të ZEE-së (BE) 2019/2162 të Parlamentit Evropian dhe Këshillit të datës 27 nëntor 2019 që ndryshon Direktivat 2009/65/EK dhe 2014/59/BE. Kur një UCITS investon më shumë se 5 për qind të asetëve të tij në tituj të mbuluara nga ky paragraf të emetuara nga një emetues, vlera totale e këtyre investimeve nuk duhet të tejkalojë 80 për qind të asetëve të UCITS. Këta tituj dhe

instrumente të tregut të parasë nuk do të merren parasysh për qëllimet e zbatimit të kufirit prej 40 për qind të përcaktuar në paragrafin 3.

(7) Kufijtë e parashikuar në paragrafët (1) deri në (6) nuk mund të agregohen, në mënyrë që investimet në titujt e transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të emetuara nga i njëjti emetues ose në depozita dhe instrumente derivative të vendosura në një ndërmarrje të tillë nuk mund të tejkalojnë 35 për qind të aseteve të UCITS.

(8) Shoqëritë që i përkasin një grupi ndërmarrjesh me qëllim të përgatitjes së llogarive vjetore të konsoliduara ose në përputhje me standardet ndërkombëtare të pranuar të kontabilitetit do të konsiderohen si një person për llogaritjen e kufijve të përcaktuar në nenin 8 të Dekretit të Qeverisë 78/2014, me kusht që vlera totale e investimeve në titujt e transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të të njëjtit grup të ndërmarrjeve të mos tejkalojë 20 për qind të aseteve të UCITS.

Në vend të kufirit të përcaktuar në paragrafin 1, një kufi prej 35 për qind mund të zbatohet në lidhje me një emetues nëse ky i fundit është shumë dominues në tregjet dhe indeksat e rregulluara përkatëse.

Duke deroguar kufijtë e përcaktuar në nenin 1/C(1)(a) dhe nenin 8 të Dekretit të Qeverisë 78/2014 mbi rregullat e investimit dhe huamarrjes për mjetet e investimit kolektiv, UCITS, subjekt i autorizimit të Autoritetit të Mbikëqyrjes, mund të investojë deri në 100 për qind të aseteve të tyre në titujt të ndryshëm të transferueshëm dhe instrumente të tregut të parasë të emetuara ose të garantuara nga një shtet i ZEE-së, qeveria e tij vendore, një vend i tretë ose një organizatë ndërkombëtare në të cilën janë anëtarë një ose më shumë Shtete Anëtare. Autoriteti i Mbikëqyrjes mund të lejojë një shmangie nëse zotëruesit e kuotave të UCITS-së përfitojnë nga i njëjti nivel mbrojtjeje si zotëruesit e kuotave të një UCITS duke zbatuar kufijtë sipas nenit 8 dhe UCITS ka të paktën gjashtë emetime të ndryshme titujsh dhe investon deri në 30 për qind të aseteve të tij në një seri të vetme titujsh.

UCITS mund të investojë deri në 20 për qind të aseteve të saj në titujt të investimit kolektiv të një UCITS të caktuar të rregulluar nga neni 2(1)(e) i Dekretit të Qeverisë 78/2014 mbi rregullat e investimit dhe huamarrjes së mjeteve të investimit kolektiv ose në titujt e mjeteve të tjera të investimeve kolektive.

Vlera totale e kuotave të kuotave të trusteve të ndryshme nga UCITS dhe ndërmarrjeve të tjera të investimeve kolektive nuk mund të tejkalojë 30 për qind të aseteve të UCITS.

Kufijtë e investimit për asetet e lejuara

Në bazë të nenit 12 të Dekretit të Qeverisë 78/2014 për rregullat e investimit dhe huamarrjes së mjeteve të investimit kolektiv:

(1) Një UCITS nuk mund të fitojë kontroll të rëndësishëm mbi një emetues ose të blejë një aksion që mund të shkaktojë një ofertë publike për blerje në një shoqëri publike.

(2) Përveç dispozitave të paragrafit (1), një UCITS nuk mund të marrë

(a) deri në 10 për qind të aksioneve pa të drejtë vote të një emetuesi,

(b) deri në 10 për qind të titujve të borxhit të një emetuesi,

(c) deri në 25 për qind të kuotave të fondit të investimeve kolektive të një UCITS tjetër ose të kuotave të fondit të investimeve kolektive të një sipërmarrjeje tjetër të investimeve kolektive,

(d) deri në 10 për qind të instrumenteve të tregut të parasë të një institucioni emetues.

(3) Kufijtë e përcaktuar në paragrafin (2) mund të mos merren parasysh në kohën e blerjes nëse vlera bruto e titujve të borxhit ose instrumenteve të tregut të parasë ose vlera neto e titujve që do të vendosen nuk mund të përcaktohet në atë kohë.

(4) Kufijtë në paragrafët (1) dhe (2) nuk do të zbatohen:

(a) për titujt e transferueshëm dhe instrumenteve të tregut të parasë të emetuara ose të garantuara nga një shtet i ZEE-së ose qeveria e tij vendore,

(b) për titujt e transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të emetuara ose të garantuara nga një vend i tretë,

(c) për titujt e transferueshëm dhe instrumentet e tregut të parasë të emetuara nga organizata publike ndërkombëtare, në të cilat janë anëtarë një ose më shumë shtete të ZEE-së,

(d) në lidhje me aksionet e një shoqërie të themeluar në një vend të tretë, e cila investon kryesisht në titujt e emetuesve që ndodhen në vendin përkatës, ku një pronësi e tillë është e vetmja mënyrë e mundshme sipas ligjeve të atij shteti që UCITS të investojë në titujt e emetuesve që ndodhen në vendin përkatës.

(5) Derogimi i përcaktuar në paragrafin (4)(d) mund të zbatohet vetëm nëse politika e investimit e ndërmarrjes që ndodhet në territorin e vendit të tretë është në përputhje me kufijtë e investimeve të UCITS dhe rregullat për tejkalimin e këtyre kufijve.

Ekspozimi i riskut të konsoliduar të Fondit ndaj një institucioni që rrjedh nga investimet në tituj të transferueshëm ose instrumente të tregut të parasë të emetuara nga i njëjti institucion, ose në depozita të vendosura ose kontrata derivative OTC të lidhura me institucionin e caktuar nuk mund të kalojë 20 përqind të aseteve të Fondit.

Fondit nuk i kërkohet të respektojë kufijtë e investimit të renditur në këtë kapitull kur ushtron të drejtat e nënshkrimit që i bashkëngjiten titujve të negociueshëm dhe instrumenteve të tregut të parasë të mbajtura prej tij ose kur kufijtë tejkalohen për arsye jashtë kontrollit të Fondit. Në rast të shkeljeve të kufijve, Fondi do të veprojë sërish në përputhje me kufijtë në transaksionet e tij të shitjes duke marrë parasysh interesat e investitorëve të tij sa më shpejt të jetë e mundur, por jo më vonë se brenda 90 ditëve.

Investimet në tituj të transferueshme ose instrumente të tregut të parasë të emetuara nga i njëjti emetues ose në depozita ose instrumente derivative të bëra me atë emetues në asnjë rrethanë nuk duhet të kalojnë 35 përqind të aktiveve të Fondit.

Investimet e bëra në njësitë e sipërmarrjeve të investimeve të ndryshme nga UCITS dhe në tituj të investimeve kolektive nuk mund të kalojnë, në total, 30 përqind të aktiveve të Fondit.

Shoqëria Administruese e Fondeve nuk mund të investojë kapitalin e vet në Kuotat e Fondit të emetuara nga Fondi.

Fondi investon të paktën 80% në asete të emetuara dhe të tregtuara jashtë Hungarisë.

Fondi nuk mund të blejë titujt e emetuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve ose nga shoqëria filiale e Shoqërisë Administruese të Fondeve, me përjashtim të titujve çmimi i të cilave është i listuar publikisht, duke përfshirë titujt të emetuara nga trustet publike të investimeve kolektive të hapura dhe titujt të pranuar për tregtim në bursë.

Shuma e huave të marra hua nga Fondi me një maturim më të vogël se 3 muaj nuk mund të tejkalojë 10 përqind të aseteve të tij. Fondi mund të lërë peng kolateralin për huamarrjen. Fondi nuk mund të emetojë obligacione ose tituj të tjerë borxhi. Marrëveshjet e pagesave të shtyra të ofruara nga distributori për deri në 15 ditë për një detyrim pagese nga Fondi nuk do të përbëjnë huamarrje.

Fondi nuk mund të blejë instrumente financiare të mbajtura nga Shoqëria Administruese e Fondeve dhe nuk mund t'i shesë instrumente financiare Shoqërisë Administruese të Fondeve.

Ekspozimi total neto i fondit ndaj kontratave derivative nuk mund të kalojë 100 përqind të vlerës neto të aktiveve.

Fondet e marra hua: ekspozimi maksimal neto ndaj riskut të Fondit është i kufizuar në 200% të aseteve të Fondit sipas politikës së investimit.

Për më tepër, Shoqëria Administruese e Fondeve duhet të jetë në përputhje në çdo kohë me çdo kufizim tjetër investimi të përcaktuar në Ligjin për Investimet Kolektive, në Dekretin e Qeverisë Nr. 78/2014 (III. 14.) dhe në legjislacionet e tjera në fuqi.

16. MONEDHA NË TË CILËN ËSHTË SHPREHUR EKSPOZIMI I PORTOFOLIT

Shoqëria Administruese e Fondeve administron në mënyrë aktive ekspozimin ndaj monedhës së Fondit. Kur Shoqëria Administruese e Fondeve e sheh të përshtatshme, ajo mund të eliminojë plotësisht riskun e këmbimit valutor që rrjedh nga instrumentet e shprehura në valuta të huaja me anë të shitjeve të monedhës së kontratës së ardhshme, por gjithashtu mund të ndërmarrë pozicione të hapura valutore sipas gjykimit të tij. Si rrjedhojë, ekspozimi neto në valutë të huaj të Fondit mund të ndryshojë midis 0% dhe 100%.

17. PËRSHKRIMI I POLITIKËS SË INVESTIMEVE QË GARANTON MBROJTJEN E KAPITALIT DHE YIELD-EVE DHE TRANSAKSIONET KRYESORE TË PARASHIKUARA

Nuk aplikohet.

18. POLITIKAT E HUAMARRJES

Shuma e huave të marra hua nga Fondi me një maturim më të vogël se 3 muaj nuk mund të tejkalojë 10 për qind të aseteve të tij. Fondi mund të lërë peng kolateralin për huamarrjen. Fondi nuk mund të emetojë obligacione ose tituj të tjerë borxhi. Marrëveshjet e pagesave të shtyra të ofruara nga distributori për deri në 15 ditë për një detyrim pagese nga Fondi nuk do të përbëjnë huamarrje.

Fondi nuk mund të japë hua ose garanci. Ky kufizim nuk zbatohet për blerjen e instrumenteve financiare që nuk janë paguar plotësisht.

Fondi mund të lërë peng për transaksionet e tij derivative që nxjerrin vlerën e tyre nga asetet e Fondit. Kushtet e vlerësimit të aseteve të lëna peng përcaktohen në nenin 27 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Fondi mund të japë hua ose të marrë hua tituj në kuadër të transaksioneve të huadhënies/huamarrjes së titujve, me kusht që ato të mos tejkalojnë 50% të vlerës së aseteve të tij në total.

19. SHKETET, AUTORITETET VENDORE OSE ORGANET PUBLIKE NDËRKOMBËTARE QË EMETOJNË OSE GARANTOJNË TITUJT NË TË CILAT FONDI SYNON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 35 PËR QIND TË ASETEVE TË TIJ

Nuk aplikohet.

20. PËRSHKRIMI I INDEKSIT TË PËRSËRITUR DHE NIVELI MAKSIMAL I DEVIJIMIT NGA MESATARJA E PONDERUAR ME INDEKS TË TITUJVE

Nuk aplikohet.

21. POLITIKA E INVESTIMIT TË FONDIT TË INVESTIMEVE NË TË CILËN NJË FOND INVESTIMI QË INVESTON NË FONDE TË TJERA INVESTIMI PLANIFIKON TË INVESTOJË MË SHUMË SE 20 PËR QIND TË ASETEVE TË TIJ

Nuk aplikohet.

22. PËRSHKRIMI I UCITS-SË SË SYNUAR DHE NDARJES SË SAJ TË INVESTIMEVE, PËRSHKRIMI I AIF-SË KRYESORE, INFORMACIONI SE KU ËSHTË THEMELUAR AIF-JA KRYESORE

Nuk aplikohet.

23. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

24. INFORMACION NË LIDHJE ME TRANSAKSIONET DERIVATIVE

24.1 Informacion nëse transaksionet derivative kryhen për qëllime mbrojtëse ose për zbatimin e objektivave të investimit

Fondi përdor instrumente derivative për qëllime mbrojtëse dhe për zhvillimin efikas të portofolit. Transaksionet e finalizuar për qëllime mbrojtëse reduktojnë ekspozimin e Fondit ndaj valutës së huaj ose instrumenteve të tjera. Me përdorimin e pozicioneve të marra për zhvillimin efikas të portofolit, ne ndërmarrim një ekspozim tregu nëpërmjet instrumenteve derivative, i cili mund të rrisë riskun e portofolit nëpërmjet riskut të mospagimit të lidhur me kontratat derivative.

24.2 Instrumente derivative që mund të synohen ose transaksione derivative

Instrumentet derivative të përzgjedhura:

Instrumentet financiare derivative të tregtuara në tregjet e rregulluara, duke përfshirë instrumentet ekuivalente të shlyera me mjete monetare dhe instrumentet financiare derivative jo të standardizuara të tregtuara në treg (kontratat derivative OTC), me kusht që:

- instrumentet kryesore të kontratave derivative OTC janë instrumentet e pranueshme, ose indekset financiare, normat e interesit, kurset e këmbimit ose monedhat në të cilat Fondi mund të investojë në përputhje me objektivat e tij të investimit të përcaktuara në Politikën e Administrimit të Fondeve;
- palët në kontrata të tilla derivative OTC janë institucione që i nënshtrohen mbikëqyrjes së kujdesshme dhe të klasifikuara në kategoritë e autorizuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes, dhe
- sigurohet vlerësimi ditor i besueshëm dhe i verifikueshëm i këtyre derivateve OTC dhe, me iniciativën e Fondit, kontratat mund të shiten, likuidohen ose mbyllen me një transaksion kompensimi në çdo moment me vlerën e tyre të drejtë të tregut.

24.3 Lista e ligjit specifik sipas të cilit Fondi ka ushtruar opsionet e derogimit

Nuk aplikohet.

24.4 Kufijtë e investimeve që rregullojnë transaksionet derivative

Fondi mund të kryejë transaksione derivative sipas kushteve të mëposhtme:

- kontrata derivative është nënshkruar për qëllime mbrojtëse ose për administrimin efikas të portofolit;
- ekspozimi total (neto) i Fondit ndaj kontratave derivative nuk mund të kalojë vlerën neto të aktiveve të Fondit. Në llogaritjen e ekspozimit, duhet të merren parasysh vlera aktuale e tregut të instrumenteve bazë, rreziku i palës tjetër që merr pjesë në transaksion (rreziku i palës tjetër), lëvizjet e supozuara të tregut në të ardhmen dhe koha në dispozicion për mbylljen e transaksioneve;
- Ekspozimi ndaj riskut të Fondit ndaj aseteve individuale në bazë të transaksioneve derivative, duke marrë parasysh gjithashtu ekspozimin e riskut neto të përfshirë në derivativët për asetin e caktuar, nuk mund të kalojë kufijtë e investimit të përcaktuar për asetin specifik në Dekretin e Qeverisë Nr. 78/2014 (III. 14.) dhe në Politikën e Administrimit të Fondeve. Kur zbatohet ky rregull, transaksionet derivative të lidhura me indeks nuk duhet të merren parasysh; megjithatë, duhet të merret parasysh gjithmonë nëse një vlerë e transferueshme ose instrument i tregut të parasë përmban një instrument derivativ.

24.5 Rregullat e kompensimit për pozicionet e mbajtura në instrumente të veçanta

Kufijtë e investimeve të renditura në nenin 15 të Politikës së Administrimit të Fondeve do t'i referohen pozicionit neto të titujve individualë si më poshtë:

- pozicioni neto i monedhave, titujve që kanë të njëjtat të drejta dhe i transaksioneve të kontratave të ardhshme për të njëjtën monedhë ose instrumente investimi dhe për të njëjtin maturim, opsionet dhe garancitë e opsioneve nënkuptojnë diferencën midis marrëveshjes me afat me ngritje (ulje) të çmimeve të instrumentit të investimit në krahasim me marrëveshjes me afat me ulje (ngritje) të çmimeve;
- shoqëria administruese e fondeve të investimit mund të kompensojë marrëveshjen joderivative me afat me ngritje (ulje) të çmimeve të fondit në monedha ose instrumente investimi me marrëveshjes derivative me afat me ulje (ngritje) të çmimeve në të njëjtat monedha ose instrumente investimi, si dhe marrëveshjes derivative me afat me ngritje dhe ulje të çmimeve në të njëjtat asete me njëri-tjetrin;
- marrëveshjet përkatëse në të njëjtit tituj mund të kompensohen nëse të gjitha kriteret e specifikuar më poshtë përmbushen njëkohësisht:
 - emetuesit e titujve, normat nominale të interesit dhe periudha e tyre e maturimit janë të njëjta, dhe
 - titujt janë në të njëjtën monedhë;

- pozicionet në titujt e konvertueshëm nuk mund të kompensohen nga një pozicion i kundërt në titujt në të cilat titujt me vlerë bazë mund të konvertohen;
- pozicioni neto i fondit do të përcaktohet për çdo monedhë. Pozicioni neto i hapur i monedhës nënkupton totalin e elementëve të mëposhtëm:
 - a) pozicionet nga transaksionet jo derivative;
 - b) pozicionin neto i kontratave të ardhshme (diferenca midis të arkëtueshmeve dhe detyrimeve në lidhje me transaksionet e monedhës së kontratave të ardhshme, duke përfshirë shumat e kapitalizuara të transaksioneve të monedhës së kontratave të ardhshme dhe këmbimeve valutore të kryera në bursë);
 - c) të ardhurat dhe detyrimet e ardhshme të kushtëzuara dhe plotësisht të kolateralizuara;
 - d) riskun neto delta i opsioneve për të njëjtat monedha (riskun neto delta nënkupton diferencën midis vlerave absolute të risqeve delta pozitive dhe negative. Riskun delta i një transaksioni opsioni është vlera e tregut e monedhës bazë të shumëzuar me deltën e opsionit);
 - e) vlerën e tregut të opsioneve të tjera në valuta të huaja;
- instrumenti derivativ i bazuar në indeks mund të kompensohet me titujt e renditur në të njëjtin indeks përkatës, nëse përfshin të paktën tetëdhjetë përqind të titujve të renditur në indeksin përkatës;
- titujt e lënë peng për një hua ose të transferuar në bazë të një marrëveshjeje huadhënie nuk mund të kompensohen me marrëveshjen derivative me afat me ulje të çmimeve .

24.6 Administrimi i pozicioneve në indekse dhe instrumente të tjera komplekse

Nuk aplikohet

24.7 Burimet e informacionit të çmimeve të përdorura për vlerësimin

Çmimet e publikuara nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK), BLOOMBERG, REUTERS, ose agjenti raportues i të dhënave që ofron kuota për instrumentin në fjalë do të përdoren për qëllime vlerësimi.

24.8 Kur veçoritë e derivativëve në të cilat fondi i investimit planifikon të investojë ndryshojnë nga veçoritë e përgjithshme të përshkruara nga legjislacioni përkatës në lidhje me transaksionet me derivativë, duhet të hartohet një deklaratë e qartë që thekson këtë efekt, duke treguar veçoritë e transaksionit të caktuar derivativ dhe riskun kryesor.

Nuk aplikohet.

24.9 Informacione të tjera në lidhje me subjektin përkatës

Nuk aplikohet.

25. DISPOZITA TË VEÇANTA QË LIDHEN ME PASURINË E PALUAJTSHME DHE FONDET E PËRZIERA

Nuk aplikohet.

IV. Risqet

26. PËRSHKRIMI I FAKTORËVE TË RISKUT

Risku që rrjedh nga ndryshimet në vlerën e instrumenteve të investimit të përfshirë në portofolin e Fondit: Çmimi i tregut të instrumenteve të investimit në portofolin e Fondit mund të luhet për shkak të ndryshimeve që ndodhin në mjedisin ekonomik dhe politik, politikës monetare të bankave qendrore, aktivitetit të biznesit të emetuesve dhe institucioneve të kreditit që pranojnë depozita bankare, likuiditetit të tyre dhe perceptimit të tyre dhe marrëdhënies ofertë-kërkesë. Shoqëria Administruese e Fondeve mund të zbusë, por nuk mund ta eliminojë plotësisht, efektin e paqëndrueshmërisë së çmimeve duke diversifikuar portofolin; kështu vlera neto e aseteve për Kuota të Fondit mund të bjerë në periudha të caktuara dhe në raste ekstreme kjo mund të shkaktojë humbjen e kapitalit aksionar të Fondit. Qeveritë e vendeve mund të prezantojnë masa (p.sh. rritja e taksave, kufizimi i riatdhesimit të fitimeve, etj.) që mund të kenë një efekt negativ në Fond. Rreziqe të mëtejshme mund të lindin nga dorëzimi i mëparshëm i urdhrave në lidhje

me Kuotat e Fondit: urdhrat e blerjes dhe riblerjes të vendosura për Kuotat e Fondit plotësohen nga distributori me vlerën neto të asetit për Kuotë të Fondit të llogaritur për Ditën e Shlyerjes, dhe kjo për njësi vlera neto e asetit e llogaritur për njësitë e shlyerjes së tregtimit nga vlera neto e disponueshme në ditën e fundit u vendos.

Risku kreditor: Në rastin e instrumenteve të caktuara të investimeve të përfshira në portofolin e Fondit, veçanërisht depozitat bankare, instrumentet e investimeve kolektive, titujt, ETC, ETN, certifikatat, instrumentet e tjera të tregut të parasë dhe instrumentet derivative të tregtuara në treg, mospagimi i mundshëm i emetuesit mund të zhvlerësojë vlerën e këtyre aseteve në portofolin e Fondit, gjë që nga ana tjetër mund të bëjë që vlera neto e aseteve të Fondit për Kuotë të Fondit të bjerë ndjeshëm.

Risku i këmbimit valutor: Fondi mund të bëjë investime në monedha të ndryshme nga monedhat përkatëse të emetimit të serisë. Shoqëria Administruese e Fondeve nuk dëshiron të eliminojë (mbrojtur) pozicionin e tij valutor për monedhën e emetimit vazhdimisht; prandaj, ndryshimet e kursit të këmbimit mund të ndikojnë në çmimin e Kuotave të Fondit. Kthimi në Kuotat e Fondit mund të ndikohet gjithashtu nga një ndryshim në kursin e këmbimit të monedhës së emetimit të secilës seri të shprehur në forintën hungareze ose në monedhën zyrtare të territorit specifik të huaj të shpërndarjes.

Risku i likuiditetit: Likuiditeti i disa titujve dhe instrumenteve të investimit mund të jetë më pak se i dëshirueshëm, që nënkupton se blerësit/shitësit për instrumente të tillë mund të jenë të vështirë për t'u gjetur. Si rrjedhojë, disa tituj në portofol që Shoqëria Administruese e Fondeve dëshiron të shesë mund të jetë i vështirë për t'u disponuar; kështu që çmimi i shitjes mund të jetë më i ulët se vlera e drejtë e tregut të titullit në periudhën përkatëse.

Risku i kundërpalës: Dështimi nga kundërpalët në transaksionet e kryera nga Shoqëria Administruese e Fondeve në emër të Fondit për të përbushur plotësisht detyrimet e tyre mund të ndikojë negativisht në vlerën neto të aktiveve të Fondit dhe në çmimin e Kuotave të fondit.

Risku operacional: Risku i humbjes për shkak të mosfunksionimit ose funksionimit të gabuar të sistemeve të informacionit ose për shkak të gabimit njerëzor.

Ndryshime të mundshme negative në rregulloret tatimore të zbatueshme për fondet e investimeve dhe investorët: Rregulloret tatimore hungareze dhe të huaja të zbatueshme për Fondin mund të ndryshojnë negativisht në të ardhmen (rritja e taksave, prezantimi i taksave të reja, reduktimi ose tërheqja e përfitimeve tatimore), që nënkupton se Fondi ose investorët mund të duhet të paguajnë një shumë më të lartë tatimi në të ardhmen. Mund të ndodhë gjithashtu që Fondi të detyrohet të paguajë taksë të caktuara për të ardhurat e tij nga investimet që nuk ishin parashikuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve me blerjen e investimit dhe kështu nuk i kishte marrë parasysh në vendimin e tij për blerjen e investimit.

Pezullimi i shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit: Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit mund të pezullohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve ose nga Autoriteti i Mbikëqyrjes në përputhje me dispozitat përkatëse të Ligjit për Investimet Kolektive (nenet 114–116); si rrjedhojë, investorët mund të mos arrijnë të blejnë kuotat e tyre të fondit në ditën e dëshiruar. Pezullimi i shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit: Periudha e pezullimit është maksimumi 30 ditë, me kusht që nëse Fondi investon të paktën 20 për qind të aseteve të tij në një fond tjetër investimi, periudha e pezullimit do të përshtatet me rregullat e pezullimit të fondit kryesor të investimit. Në rast të justifikuar, me kërkesë të Shoqërisë Administruese të Fondeve, Autoriteti i Mbikëqyrjes mund të zgjasë pezullimin për një periudhë deri në 1 vit. Shpërndarja e Kuotave të Fondit duhet të vazhdojë kur arsyet e pezullimit nuk ekzistojnë më ose kur i Mbikëqyrjes Autoriteti udhëzohet me vendim.

Reduktimi i kapitalit të fondit: Në rast të një riblerjeje në masë të Kuotave të Fondit, kapitali i Fondit mund të bjerë në një nivel ku Shoqëria Administruese e Fondeve do të inicojë realizimin e Fondit.

Rreziqet e qëndrueshmërisë: Rreziqet e qëndrueshmërisë mund të lindin nga ndikimi mjedisor dhe social i investimeve të Fondit dhe nga sistemi i qeverisjes së korporatës dhe praktika e operatorit ekonomik të përfshirë në investim. Rreziqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga ndikimet mjedisore përfshijnë, për shembull, menaxhimin e ndryshimeve klimatike, ndërsa zbatimi i rregullave të njohura ndërkombëtare të ligjit të punës ose eliminimi i hendekut gjinor të pagave janë ndër ndikimet sociale. Për sa i përket qeverisjes së korporatës, mund të shfaqen rreziqe që lidhen me respektimin e të drejtave të punonjësve dhe përputhshmërinë me kërkesat për mbrojtjen e të dhënave.

Rreziqet e qëndrueshmërisë mund të jenë të konsiderueshme në vetvete, por ato mund të ndikojnë gjithashtu në faktorë të tjerë risku, duke rritur, për shembull, nivelin e riskut të tregut, riskut e likuiditetit, riskun kreditor ose riskun operacional. Nëse ato materializohen, rreziqet e qëndrueshmërisë mund të ndikojnë në vlerën e investimeve të Fondit – duke përfshirë humbjen totale nga zhvlerësimi –, ku mund të kenë një ndikim të dëmshëm në performancën e Fondit.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes korporative mund të materializohen gjithashtu në një mënyrë specifike për shoqërinë, ku vlera e tregut e instrumenteve financiare të emetuara nga shoqëritë që nuk veprojnë në përputhje me kërkesat e qëndrueshmërisë mund të ulet si rezultat i risqeve të qëndrueshmërisë, të cilat mund të shkaktohen nga ngjarje që ndikojnë në reputacionin e shoqërisë, sanksionet e vendosura ndaj shoqërisë apo edhe risqe fizike të shkaktuara nga ndryshimet klimatike.

Risku i qëndrueshmërisë: një ngjarje ose rrethanë mjedisore, sociale ose qeverisëse, shfaqja ose ekzistenca e së cilës mund të ketë një efekt negativ aktual ose të mundshëm material mbi vlerën e investimit.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore përfshijnë, për shembull, menaxhimin jo të duhur të proceseve të lidhura me ndryshimet klimatike, ndikimet sociale përfshijnë moszbatimin e standardeve të punës të njohura në nivel ndërkombëtar ose përpjekjet e pamjaftueshme për të adresuar boshllëqet e pagave me bazë gjininë, ndërsa rreziqet nga qeverisja e korporatave përfshijnë, për shembull, veprimin jo në përputhje me të drejtat e punëtorëve dhe kërkesat për mbrojtjen e të dhënave.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të jenë të rëndësishme, por, nëse materializohen, ato mund të kenë gjithashtu një ndikim material në faktorë të tjerë risku dhe mund, për shembull, të ndikojnë negativisht në nivelin e riskut të tregut, riskut të likuiditetit, riskut kreditor ose riskut operacional, ose të ndikojnë negativisht në vlerën e investimeve të Fondit, duke përfshirë humbjen e përgjithshme në vlerë, duke ndikuar negativisht në performancën e Fondit. Si rrjedhojë, risqet e qëndrueshmërisë konsiderohen si risqe të zakonshme.

Risqet e qëndrueshmërisë nga ndikimet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes korporative mund të materializohen gjithashtu në një mënyrë specifike për shoqërinë, ku vlera e tregut e instrumenteve financiare të emetuara nga shoqëritë që nuk veprojnë në përputhje me kërkesat e qëndrueshmërisë mund të ulet si rezultat i risqeve të qëndrueshmërisë, të cilat mund të shkaktohen nga ngjarje që ndikojnë në reputacionin e shoqërisë, sanksionet e vendosura ndaj shoqërisë apo edhe risqe fizike të shkaktuara nga ndryshimet klimatike.

Risqet e qëndrueshmërisë mund të shfaqen gjithashtu në riskun operacional duke shkaktuar humbje për Fondin në tërësi nëse Shoqëria Administruese e Fondeve ose ofruesit e shërbimeve të angazhuar prej tij nuk u kushtojnë vëmendje të mjaftueshme vlerësimeve mjedisore, sociale dhe të qeverisjes.

Në marrjen e vendimeve të saj të investimeve të rëndësishme për Fondin, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe vlerëson siç duhet rreziqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes midis të gjitha risqeve që lidhen me investimin. Qëllimi i përfshirjes së risqeve të qëndrueshmërisë në vendimet e investimit është të sigurohet që ato të identifikohen sa më shpejt që të jetë e mundur, në mënyrë që ndikimi i tyre në asetet e Fondit të menaxhohet dhe të zbutet siç duhet.

Në procedurat e administrimit të riskut të aplikuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve, Shoqëria Administruese e Fondeve merr parasysh dhe mat të gjitha risqet që lidhen me Fondin, siç renditen në këtë seksion; në këtë mënyrë, në veçanti, risqet e qëndrueshmërisë që rrjedhin nga aspektet mjedisore, sociale dhe të qeverisjes, duke aplikuar tregues të riskut për vlerësimin e risqeve. Treguesit e riskut vlerësojnë risqet nga çdo aspekt i riskut të qëndrueshmërisë duke marrë parasysh treguesit sasiorë dhe cilësorë. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor vlerësimet dhe vlerësimin ESG të ofruara nga një ofrues i jashtëm i të dhënave për Fondin. Ofruesi i të dhënave përdor një bazë të gjerë të dhënash për industrinë dhe shoqëritë për të përmblodhur dhe klasifikuar çdo segment mjedisor, social dhe qeverisës në një mënyrë të përcaktuar, dhe më pas i konverton ato në një tregues të vetëm ESG. Shoqëria Administruese e Fondeve përdor treguesit e ofruar nga ofruesi i të dhënave gjatë vendimmarrjes për investime.

Shoqëria Administruese e Fondeve integron rreziqet e qëndrueshmërisë dhe administrimin e tyre në proceset e vendimmarrjes së Fondit; kështu, Fondi është në përputhje me nenin 6 të Rregullores SFDR.

Fondi nuk synon të promovojë karakteristika mjedisore dhe/ose sociale (nuk bën pjesë në nenin 8, paragrafi 1 të Rregullores SFDR), ose të bëjë investime të qëndrueshme (nuk bën pjesë në nenin 9, paragrafët 1, 2 dhe 3 të Rregullores SFDR).

26.1 Një përshkrim i administrimit të riskut të likuiditetit të Fondit, duke përfshirë të drejtat e riblerjes dhe marrëveshjet aktuale të riblerjes me investitorët

Shoqëria Administruese e Fondeve monitoron dhe vlerëson vazhdimisht riskun e likuiditetit të Fondit dhe siguron që profili i likuiditetit të investimeve të Fondit përputhet me detyrimet e Fondit. Shoqëria Administruese e Fondeve siguron që strategjia e investimit, profili i likuiditetit dhe politika e riblerjes janë të koordinuara në lidhje me Fondin.

V. Vlerësimi i aseteve

27. MËNYRA E LLOGARITJES SË VLERËS NETO TË ASETEVE, VENDI DHE DATA E PUBLIKIMIT, PROCEDURA NË RAST TË NDOJË GABIMI NË LLOGARITJEN E VLERËS NETO TË ASETEVE

Vlera neto e aseteve të Fondit do të përcaktohet nga Depozituesi. Vlera neto e aseteve të Fondit do të përcaktohet duke përdorur informacionin më të fundit të mundshëm të çmimit të tregut në lidhje me aktivet e Fondit, në përputhje me dispozitat e Politikës së Administrimit të Fondeve. Vlera neto e aseteve të Fondit dhe vlera neto e aseteve për Kuotë të Fondit për çdo seri do të vendosen për çdo ditë tregtimi dhe brenda dy ditëve të biznesit të dhënat do të publikohen në faqet zyrtare të njoftimit të Fondit dhe gjithashtu do t'u vihen në dispozicion investitorëve në pikat e shitjes. Shoqëria Administruese e Fondeve do t'i dorëzojë depozituesit të gjitha dokumentet që janë të nevojshme për të përcaktuar vlerën neto të aseteve të Fondit pa vonesë, në përputhje me shpeshësinë e përcaktimit të vlerës neto të aseteve. Metoda dhe informacioni i përdorur për vlerësimin do të dokumentohet në rastin e instrumenteve të investimit në proces gjyqësor në atë kohë dhe për të cilat janë regjistruar të drejtat e dhëna palëve të treta.

Në rast të ndonjë gabimi në llogaritjen e vlerës neto të aseteve të Fondit, vlera e pasaktë neto e aseteve korrigjohet në momentin e vlerësimit të radhës të vlerës neto të aseteve me efekt prapaveprues në kohën kur është bërë gabimi, nëse gabimi tejkalon një të mijtën e vlerës neto të aseteve të Fondit. Në procesin e korrigjimit, vlera neto e pasaktë e asetit do të rregullohet në vlerën e saktë për çdo ditë për të cilën është llogaritur vlera neto e asetit dhe e cila për këtë arsye është ndikuar nga gabimi i zbuluar. Vlera neto e rregulluar e aseteve do të publikohet. Të dhënat e vlerës neto të aseteve dhe çdo komunikim për vlerat e pasakta të aktiveve neto do të jenë të disponueshme në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese të Fondeve (<https://www.otpalapkezelu.hu/hu/nyito>) dhe në faqen e internetit të distributorit kryesor (<https://www.otpbank.hu>).

Nëse ndonjë kuotë e fondit është shpërndarë me vlerën e pasaktë të aktiveve neto, diferenca midis çmimeve të llogaritura me vlerën e pasaktë dhe me vlerën e saktë neto të aktiveve duhet të shlyhet me investitorin përkatës brenda jo më shumë se tridhjetë ditëve nga dita në të cilën është zbuluar gabimi, përveç rasteve kur:

- diferenca e çmimit e një kuote e fondit e llogaritur në bazë të vlerës së pasaktë të aktivit neto është më e vogël se një e mija e çmimit për kuotë të fundit të llogaritur në bazë të vlerës së saktë neto të aktivit;
- shuma që do të shlyhet si rezultat i diferencës në çmimet e llogaritur në bazë të vlerës së pasaktë dhe të saktë të aktiveve është më pak se një mijë forintë për çdo investitor;
- nëse zbulohet një gabim në llogaritjen e vlerës neto të aktiveve, Shoqëria Administruese e Fondeve nuk kërkon rimbursim nga investitori në lidhje me diferencën në çmimin e marketingut të Kuotave të Fondit që rezultojnë nga korrigjimi i gabimit, me kusht që Shoqëria Administruese e Fondeve dhe/ose Depozituesi të mbulojnë diferencën për Fondin.

Vlera neto e asetit që përcakton çmimin ditor të ditës së biznesit përcaktohet dhe shprehet në monedhën e emetimit nga depozituesi për periudhën e llogaritjes, sipas tabelës më poshtë, bazuar në çmimin e tregut dhe të dhënat e yield-it dhe rregullat e vlerësimit të përcaktuara në nenet 28 dhe 29, dhe publikohet në faqen zyrtare të njoftimit jo më vonë se dita e dytë e biznesit në Hungari pas ditës së biznesit. Vlera neto e aseteve llogaritet për çdo Ditë Biznesit. Në rast se instrumenti i investimit në fjalë renditet në më shumë se një bursë, depozituesi gëzon të drejtën për të vendosur se cili çmim i bursës duhet të përdoret. Çmimet e publikuara nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK), BLOOMBERG, REUTERS, ose agjenti raportues i të dhënave që ofron kuota për instrumentin në fjalë do të përdoren për qëllimet e vlerësimit të përmendur në seksionin 28.

Vlera neto e aseteve të Fondit është e barabartë me vlerën e aktiveve të hapjes në portofolin e Fondit në ditën së biznesit, e llogaritur në përputhje me seksionet 28 dhe 29 dhe e reduktuar nga detyrimet e Fondit të përcaktuara në nenin 28. Vlera neto e aktiveve për kuotë të fondit është e barabartë me vlerën neto të aseteve të Fondit, pjesëtuar me numrin e hapjes së Kuotave të Fondit në qarkullim në ditën e biznesit.

Në rast se, për ndonjë arsye, vlera neto e asetit nuk mund të përcaktohet, atëherë vlera e përcaktuar e fundit publikohet dhe komunikohet së bashku me një përshkrim të hollësishëm të rrethanave dhe fakteve që pengojnë llogaritjen e vlerës neto të asetit.

Fondi	Dita e çmimeve të tregut për përcaktimin e vlerës neto të asetit në ditën e biznesit	Periudha e përcaktimit të vlerës neto të asetit në ditën e biznesit	Dita e nënshkrimit të kontratës për Kuotën e Fondit që shlyhet me çmimin në ditën e biznesit
OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds	Dita e biznesit	Periudha ndërmjet orës 17:00. në ditën e biznesit dhe 18:00. në T+1	Dita e Pagesës që i paraprin ditës së biznesit me dy ditë biznesit

28. VLERËSIMI I AKTIVEVE NË PORTOFOL, NJË PËRSHKRIM I PROCEDURËS SË VLERËSIMIT DHE I METODOLOGJISË SË ÇMIMIT PËR VLERËSIMIN E AKTIVEVE

a) në llogaritjen e vlerës neto të aktiveve të Fondit, ne konsiderojmë bilancin e hapjes së ditës së biznesit *së llogarisë rrjedhëse* të rritur nga interesat e akumuluar nga dita e biznesit. Në rast se ka një diferencë ndërmjet interesit të llogaritur proporcional dhe interesit të kredituar në fund të periudhës së interesit, diferenca e interesit njihet në vlerën neto të asetit në ditën e transaksionit të kredisë.

b) Për llogaritjen e vlerës neto të aseteve, vlera e *depozitave me afat* do të rritet edhe me interesat proporcionale të ditës së biznesit. Në rast se ka një diferencë ndërmjet interesit të llogaritur proporcional dhe interesit të kredituar në fund të periudhës së interesit, diferenca e interesit njihet në vlerën neto të asetit në ditën e transaksionit të kredisë.

c) *Obligacionet e qeverisë hungareze me interes fiks të emetuara në Hungari në forinta me një maturim të mbetur prej më shumë se tre muajsh dhe bonot e thesarit me zbritje* vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit, bazuar në vlerën mesatare të diferencave të tyre më të mira ofertë-kërkuese të publikuara së fundi nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK) në kontekstin e kuotimit.

Nëse tregtarët kryesorë nuk kuotojnë një çmim për një obligacion qeveritar me interes fiks ose bono thesari me zbritje në ditën e biznesit, atëherë këto tituj do të vlerësohen bazuar në vlerën mesatare të diferencave të tyre më të mira ofertë-kërkuese të publikuara së fundmi nga tregtarët kryesorë, me çmimin e tyre bruto të llogaritur për ditën e biznesit. Nëse tregtarët e tregut primar nuk kanë kuotuar ende një çmim për titujt të qeverisë në fjalë, atëherë do të vlerësohet me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit bazuar në të ardhura në momentin e blerjes.

d) *Obligacionet e qeverisë hungareze me interes fiks të emetuara në Hungari në valutë të huaj dhe bono thesari me zbritje* vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit, bazuar në vlerën mesatare të diferencave të tyre më të mira ofertë-kërkuese të publikuara për herë të fundit nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK) në kontekstin e kuotimit primar të tregtarit.

Nëse tregtarët kryesorë nuk kuotojnë një çmim për një obligacion qeveritar me interes fiks ose bono thesari me zbritje në ditën e biznesit, atëherë këto tituj do të vlerësohen bazuar në vlerën mesatare të diferencave të tyre më të mira ofertë-kërkuese të publikuara së fundmi nga tregtarët kryesorë, me çmimin e tyre bruto të llogaritur për ditën e biznesit. Nëse tregtarët e tregut primar nuk kanë kuotuar ende një çmim për titujt të qeverisë në fjalë, atëherë do të vlerësohet me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit bazuar në të ardhura në momentin e blerjes.

e) *Obligacionet e qeverisë hungareze me interes të ndryshueshëm të emetuara në Hungari në forinta me një maturim të mbetur prej më shumë se tre muajsh* vlerësohen duke mbledhur vlerën mesatare të çmimit neto të ofertës dhe kërkesës së tyre më të mirë të publikuar në kontekstin e kuotimit të tregtarit parësor në ditën e biznesit dhe interesit proporcional të përllogaritur deri në ditën e biznesit. Nëse tregtarët kryesorë nuk kuotojnë një çmim për një obligacion qeveritar me interes të ndryshueshëm në ditën e biznesit, atëherë këto tituj do të vlerësohen me çmimin e ofertës dhe kërkesës më të mirë neto të kuotuar për herë të fundit nga tregtarët kryesorë plus interesin e përllogaritur deri në ditën e biznesit. Nëse tregtarët kryesorë nuk kanë kuotuar ende një çmim për një bono të caktuar thesari, vlerësimi do të bëhet në mënyrë lineare në lidhje me diferencën midis çmimit neto të blerjes dhe vlerës nominale midis ditës së pagesës së blerjes dhe ditës së pagesës së principalit, në shumën e çmimit neto të blerjes të amortizuar bazuar në ditët e kaluara deri në ditën e llogaritjes së vlerës së aseteve neto deri në datën e llogaritjes së vlerës së aseteve.

f) *Obligacionet e qeverisë hungareze me interes të ndryshueshëm të emetuara në Hungari në valutë të huaj* vlerësohen duke shtuar vlerën mesatare të çmimit neto të ofertës dhe kërkesës së tyre më të mirë të publikuar në kontekstin e kuotimit të tregtarit parësor në ditën e biznesit dhe interesit proporcional të përllogaritur deri në ditën e biznesit. Nëse tregtarët kryesorë nuk kuotojnë një çmim për një obligacion qeveritar me interes të ndryshueshëm në ditën e biznesit, atëherë këto tituj do të vlerësohen me çmimin e ofertës dhe kërkesës më të mirë neto të kuotuar për herë të fundit nga tregtarët kryesorë plus interesin e përllogaritur deri në ditën e biznesit. Nëse tregtarët kryesorë nuk kanë kuotuar ende një çmim për një bono të caktuar thesari, vlerësimi do të bëhet në mënyrë lineare në lidhje me diferencën midis çmimit neto të blerjes dhe vlerës nominale midis ditës së pagesës së blerjes dhe ditës së pagesës së principalit, në shumën e çmimit neto të blerjes të amortizuar bazuar në ditët e kaluara deri në ditën e llogaritjes së vlerës së aseteve neto deri në datën e llogaritjes së vlerës së aseteve.

g) *Titujt të qeverisë hungareze me një maturim të mbetur prej tre muajsh ose më pak* vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën T bazuar në të ardhurat bazë 3-mujore të Agjencisë së Menaxhimit të Borxhit Qeveritar (ÁKK) në ditën e biznesit. Në rastin e obligacioneve me maturim më të ulët se 3 muaj, çmimi bruto i ditës së biznesit llogaritet duke konvertuar të ardhurat bazë ÁKK të ditës së biznesit në të ardhura ekuivalente të obligacionit.

h) vlera e tregut e *instrumenteve për obligacionet me normë fikse të tregtuara publikisht dhe instrumenteve të tregut të parasë të institucioneve* financiare, operatorëve ekonomikë dhe qeverisjes vendore hungareze përcaktohet me vlerën bruto në ditën e biznesit, e llogaritur nga vlera mesatare e çmimit neto ofertë-kërkesë të kuotuar në pasditen e ditës së biznesit (të dhënat e çmimeve të shfaqura nga Bloomberg ose Reuters që tregtojnë instrumentet e dhëna nga tregu ose të publikuara nga kuota). Nëse nuk është kuotuar asnjë çmim për ditën specifike, vlerësimi do të kryhet me vlerën bruto të llogaritur për ditën e biznesit nga vlera mesatare e çmimit të fundit neto të ofertës dhe kërkesës, ose, nëse titujt janë renditur në bursë dhe çmimi i fundit i disponueshëm në bursë pas llogaritjes së vlerës neto të asetit është brenda afatit, titujt për vlerën e aksioneve të fundit do të llogariten me çmimin e aksioneve në ditën e fundit. Nëse tregtarët kryesorë nuk kanë kuotuar ende një çmim për obligacionin specifik, titujt do të vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit bazuar në çmimin e tregtisë së fundit në bursë, ndërsa obligacionet e palistura do të vlerësohen me vlerën bruto të llogaritur për ditën e biznesit bazuar në rendimentin e obligacionit në momentin e blerjes.

i) vlera e tregut e *obligacioneve me normë të ndryshueshme të tregtuara publikisht dhe instrumenteve të tregut të parasë të institucioneve të kreditit, operatorëve ekonomikë dhe qeverive vendore hungareze* përcaktohet me vlerën mesatare të çmimit ofertë-kërkesë të kuotuar në pasditen e ditës së biznesit (të dhënat e çmimeve të shfaqura nga Bloomberg ose Refinitiv ose të publikuara nga krijuesi i tregut që ofron kuota për instrumentin e dhënë deri në ditën e biznesit). Nëse nuk ka kuotim në ditën e caktuar, titujt do të vlerësohen me vlerën mesatare të çmimit të fundit neto ofertë-kërkesë plus interesin e përllogaritur deri në ditën e biznesit, ose, nëse titujt janë të listuara në bursë dhe çmimi i fundit i disponueshëm në bursë pas llogaritjes së vlerës neto të aktivitetit është më në kohë, titujt do të vlerësohen me çmimin neto të tregtimit të fundit në bursë plus interesin e përllogaritur deri në ditën e biznesit. Nëse tregtarët kryesorë nuk kanë kuotuar ende një çmim për obligacionin e dhënë, titujt e renditur do të vlerësohen me çmimin neto të tregtimit të fundit në bursë plus interesin e përllogaritur deri në ditën e biznesit, ndërsa obligacionet e palistura do të vlerësohen në mënyrë lineare në lidhje me diferencën midis çmimit neto të blerjes dhe vlerës nominale ndërmjet ditës së pagesës së blerjes dhe ditës së pagesës së principalit, në shumën e çmimit neto të amortizuar të blerjes bazuar në ditët e kaluara deri në ditën e llogaritjes së vlerës neto të asetit dhe interesit të përllogaritur deri në ditën e biznesit.

j) *Obligacionet private me interes fiks dhe instrumentet e tregut të parasë* vlerësohen me çmimin bruto të ditës T bazuar në vlerën mesatare të të ardhurave më të mira ofertë-kërkesë të regjistruara nga 3 krijues të tregut në ditën e biznesit. Nëse nuk ka kuota çmimesh të disponueshme, titujt do të vlerësohen me çmimin bruto të llogaritur për ditën e biznesit duke përdorur të ardhurat në fuqi në ditën e blerjes. Nëse vlera bruto e një obligacioni specifik të llogaritur duke përdorur yield-in pas blerjes së tij është 0.5% më e lartë se vlera bruto e llogaritur për ditën T bazuar në yield-in e tregut të ditës T të një bono thesari likuide me maturimin më të afërt dhe diferencën më të fundit (të arritur në emetimin e fundit kryesor) të një obligacioni proporcional (një obligacion më i ngjashëm me interesin e rivlerësuar në treg dhe maturimin më të ulët të obligacionit), instrumenti i dhënë është i detyrueshëm, bazuar në yield-in e tregut në ditën e biznesit të bonos së thesarit likuide me maturimin më të afërt dhe me diferencën më të fundit të llojit specifik të obligacionit.

k) *Obligacionet private me normë të ndryshueshme dhe titujt* vlerësohen në shumën e vlerës mesatare të tre kuotave më të mira të çmimit ofertë-kërkesë në ditën e biznesit të paraqitura nga 3 krijues të tregut dhe interesit të përllogaritur deri në ditën e biznesit ose, nëse kjo nuk është e disponueshme, vlerësimi do të bëhet në mënyrë lineare në lidhje me diferencën midis vlerës së blerjes nominale të ditës dhe çmimit të blerjes. pagesë, në shumën e çmimit të blerjes neto të amortizuar, bazuar në ditët e kaluara deri në ditën e llogaritjes së vlerës neto të aktivitetit dhe interesit të përllogaritur deri në ditën e biznesit.

l) Nëse, sipas mendimit të depozituesit, çmimi i likuidimit të titujve është më i ulët se çmimi i llogaritur sipas pikave c)-l), atëherë çmimi i likuidimit i përcaktuar nga depozituesi do të përdoret si bazë për llogaritjen e vlerës neto të asetit. Në rastin e titujve të qeverisë hungareze, çmimi i likuidimit përcaktohet nga çmimi më i lartë i blerjes i publikuar nga anëtarët e sistemit primar të shitësve të Agjencisë së Menaxhimit të Borxhit Qeveritar kur obligacionet janë të renditura në tregun sekondar, ndërsa në rastin e titujve të tjerë llogaritet nga çmimi i shfaqur në ekranet e REUTERS/BLOOMBERG ose, në mungesë të tyre, nga kuotat e çmimeve të kërkuara ad hoc nga distributorët ose, në rastin e titujve të renditur në bursë, nga çmimi i këmbimit.

m) Kuota e fondit ombrellë të hapura do të vlerësohen me vlerën e tyre neto të asetit në ditën e biznesit për kuotë.

n) Kuota e fondit ombrellë të investimeve të mbyllura

- nëse ka kuota për kuotat e fondit specifik të mbyllur, ato vlerësohen me vlerën mesatare të kuotës së ofertës-kërkesës të ditës së biznesit;
- nëse nuk ka kuota për kuotat e fondit specifik të mbyllur, ato vlerësohen me vlerën neto të asetit të ditës së biznesit për kuotë.

Nëse vlera neto e asetit të ditës së biznesit për kuotë nuk është e disponueshme, do të zbatohet NAV-ja e fundit e disponueshme për kuotë.

o) Kur vlerësohen *marrëveshjet e riblerjes të mbajtura në ruajtje*, shitja e menjëhershme dhe riblerja e ardhshme merren parasysh në të njëjtën kohë si në vijim:

blerja e menjëhershme – shitja e ardhshme: titulli i blerë nuk duhet të përfshihet në stoqe; në vend të kësaj, çmimi i ofertës i titullit të blerë plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit midis çmimit të kërkesës dhe çmimit të ofertës i shtohet të arkëtueshmeve.

shitja e menjëhershme – blerja e ardhshme: titulli i shitur duhet të përfshihet ende me vlerën e tregut në vlerën neto të aseteve dhe çmimi i kërkesës plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit midis çmimit të kërkesës dhe çmimit të ofertës i shtohet detyrimeve të Fondit.

p) Kur vlerësohen *marrëveshjet e riblerjes*, shitja e menjëhershme dhe riblerja e ardhshme merren parasysh në të njëjtën kohë si në vijim:

blerja e menjëhershme – shitja e ardhshme: titulli i blerë përfshihet në vlerën neto të asetit me çmimin e tregut dhe çmimi i ofertës plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit ndërmjet çmimit të kërkesës dhe çmimit të ofertës minus çmimin e tregut në ditën e biznesit të titullit të blerë i shtohet të arkëtueshmeve të Fondit.

shitja e menjëhershme – blerja e ardhshme: titulli i shitur hiqet nga vlera neto e asetit dhe çmimi i kërkesës plus diferenca proporcionale në ditën e biznesit ndërmjet çmimit të ofertës dhe çmimit të kërkesës minus vlerën e tregut në ditën e biznesit të titullit të shitur i shtohet detyrimeve.

q) Të arkëtueshmet njihen në përputhje me rregulloret e kontabilitetit të zbatueshme për fondet e investimeve. Në rast se Depozituesi ka dyshime për ndonjë nga të arkëtueshmet e Fondit, atëherë ky fakt shënohet dhe vlera neto e aseteve do të reduktohet me shumën e humbjeve të parashikuara.

r) Titujt të dhëna hua hiqen nga stoqet dhe vlera e tyre e tregut i shtohet të arkëtueshmeve.

s) Titujt të huazuara do të zhvendosen në aksione dhe vlera e tregut e titujve të marra hua do t'i shtohet detyrimeve.

t) Vlera e aseteve çmimi i të cilave shprehet në monedha të ndryshme nga monedha e emetimit konvertohet në monedhën e emetimit me kursin (e këmbimit) të llogaritur nga normat mesatare zyrtare të ditës së e biznesit të Magyar Nemzeti Bank. Monedhat që nuk kuotohen nga Magyar Nemzeti Bank do të vlerësohen me kursin e këmbimit të llogaritur nga kursi i këmbimit USD/HUF i kuotuar së fundmi nga Magyar Nemzeti Bank dhe kursi i mbylljes së ditës së biznesit për monedhën e dhënë/USD të fundit/... (monedhë) të ofruar nga Bloomberg.

u) Detyrimet do të njihen në përputhje me rregulloret e kontabilitetit të zbatueshme për fondet e investimeve. Vlera e shërbimeve të përdorura, por që janë të pafaturuara (duke përfshirë tarifën e administrimit të fondeve dhe mbikëqyrjes proporcionale) njihet si detyrim.

Vlera e aseteve çmimi i të cilave është i shprehur në monedha të ndryshme nga monedha e emetimit do të konvertohet në monedhën e emetimit me kursin e (këmbimit) të llogaritur nga normat mesatare zyrtare e ditës së biznesit të Bankës Magyar Nemzeti. Monedhat që nuk kuotohen nga Magyar Nemzeti Bank do të vlerësohen me kursin e këmbimit të llogaritur nga kursi i këmbimit USD/HUF i kuotuar së fundmi nga Magyar Nemzeti Bank dhe kursi i mbylljes së ditës së biznesit për monedhën e dhënë/USD të fundit/... (monedhë) të ofruar nga Bloomberg.

v) Asetet jolikuide do të vlerësohen me anë të vlerësimeve të ekspertëve. Çmimi i ekspertit përcaktohet nga Depozituesi duke u bazuar në çmimet e fundit të njohura të tregut të vëzhguara në tregun kryesor të instrumentit financiar të dhënë, duke rregulluar çmimet përmes metodës së zgjedhur nga depozituesi (krahasimi i tregut me instrumentet me korrelacion të lartë, vlerësimi i bazuar në fluksin e zbritur të parasë, aplikimi i një koeficienti rregullues të përcaktuar me anë të një analize skenari).

Në vlerësimin e instrumenteve, Depozituesi vazhdon duke marrë parasysh kriteret e mëposhtme:

- Instrumentet vlerësohen në frekuencën e përcaktuar në Politikën e Administrimit të Fondeve, dhe vlerësimi merr parasysh informacionin e disponueshëm për instrumentin e dhënë, si dhe vlerëson riskun e dështimit për të shitur dhe risqet e mospagesës.

- Në rast se lind ky lloj risku, probabiliteti i vlerësuar i shfaqjes së tij bëhet në baza proporcionale, ku vlera kontabël do të ulet në mënyrë të vazhdueshme.

- Nëse është e pamundur të shitet instrumenti i caktuar dhe shitja e tij nuk ka gjasa edhe në të ardhmen, ose nëse emetuesi nuk mund të kryejë pagesën, vlerësimi mund të marrë parasysh opsionin e shlyerjes së plotë të instrumentit.
- Në rast se informacioni i ri, përkatës bëhet i disponueshëm për publikun për instrumentin ose depozituesi merr një informacion të tillë, vlerësimi vazhdon të përsëritet.
- Vlerësimi do të rishikohet rregullisht dhe periudha ndërmjet dy vlerësimeve nuk mund të kalojë 30 ditë.

Vlerësimi i kushton vëmendje të veçantë aseteve 'që janë të vështira për t'u vlerësuar', vlerësimi i të cilave do të konsiderohet se i nënshtrohet një rishikimi të veçantë pasi ekziston një rrezik i lartë që vlerësimi mund të mos jetë i duhur.

Rishikimi kryhet me miratimin e komitetit të vlerësimit që drejtohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve, anëtarët e përhershëm të së cilës janë punonjës që përmbushin funksionet e përcaktuara në politikën mbizotëruese të vlerësimit:

- (i) Drejtori i menaxhimit të riskut
- (ii) Drejtori i zyrës mbështetëse
- (iii) Drejtori i zyrës së ndërmjetme
- (iv) Oficeri i Përputhshmërisë

Politikat dhe procedurat e vlerësimit përshkruajnë procesin e rishikimit, duke përfshirë teste dhe kontrolle të mjaftueshme dhe të përshtatshme për arsyetimin e vlerës së çdo aseti. Arsyetimi duhet të vlerësohet në mënyrë objektive. Përgjithësisht, këto verifikime dhe kontrolle mund të përfshijnë sa vijon, sipas natyrës së instrumentit dhe metodave të disponueshme të kontrollit dhe burimeve të çmimeve (pa kufizuar mundësinë për të shtuar metoda shtesë në verifikimet dhe kontrollet e mëposhtme):

- a) verifikimi i vlerave duke krahasuar çmimet e marra nga partnerët e biznesit me njëri-tjetrin dhe ndërmjet periudhave të ndryshme;
- b) vërtetimi i vlerave duke krahasuar çmimet e realizuara me vlerat kontabël më të fundit;
- c) marrja në konsideratë e reputacionit, qëndrueshmërisë dhe cilësisë së burimit të vlerësimit;
- d) krahasimi me vlerat e palëve të treta;
- e) identifikimi dhe regjistrimi i përjashtimeve;
- f) vënia në pah dhe studimi i devijimeve që duken të pazakonta ose që ndryshojnë sipas standardit të vlerësimit të përcaktuar për llojin e asetit;
- g) kërkimi i çmimeve të mëparshme dhe parametrave përkatës;
- h) krahasimi me çmimin e aseteve përkatëse ose transaksionet mbrojtëse që lidhen me to;
- (i) rishikimi i pikave të të dhënave të përdorura në çmimet e bazuara në model, veçanërisht ato për të cilat çmimi i modelit tregon ndjeshmëri të konsiderueshme.

29. VLERËSIMI I TRANSAKSIONEVE DERIVATIVE

a) Vlera e *opsioneve* të blera rrit vlerën neto të asetit, ndërsa opsionet e shitura e zvogëlojnë atë. Vlera e opsionit do të jetë çmimi mesatar i ditës së biznesit i llogaritur nga çmimi i ofertës dhe çmimi i kërkuar i kuotuar për opsionin, dhe nëse ai nuk është i disponueshëm, çmimi mesatar i fundit i disponueshëm.

b) Vlera e *shkëmbimeve* është e barabartë me shumën e vlerave të transaksioneve elementare që përbëjnë shkëmbimet. Në rast se transaksionet elementare nuk mund të vlerësohen siç u përmend më lart, shkëmbimi vlerësohet me vlerën e kuotuar nga agjenti raportues i të dhënave që ofron kuota për transaksionin specifik ose me anë të një vlerësuesi të jashtëm.

c) Rezultati i ditës së biznesit i *kontratave të ardhshme në bursë* do të llogaritet duke përdorur çmimin e fundit të shlyerjes në ditën e biznesit dhe në ditën e parë të biznesit. Nëse çmimi i shlyerjes së ditës së biznesit nuk është i disponueshëm, rezultati i transaksioneve do të përcaktohet bazuar në çmimin e fundit të ditës së biznesit të bursës në dispozicion në kohën e llogaritjes së vlerës neto të asetit.

d) *Transaksionet e ardhshme të këmbimit OTC* vlerësohen në bazë të kursit të ditës së biznesit dhe normave të interesit ndërbankar të kuotuar në monedhat në fjalë, ose në normën e ardhshme të llogaritur nga pikat e shkëmbimit të kuotuar në tregun ndërbankar. Normat e interesit dhe pikat e shkëmbimit që do të përdoren në llogaritje do të jenë

normat ndërbankare të interesit dhe pikat e shkëmbimit të dy maturimeve më të afërta me maturimin e mbetur të marrëveshjes së ardhshme, të ponderuara me ditë.

e) Vlera e tregut në ditën e biznesit të marrëveshjes *së ardhshme të blerjes* është e barabartë me diferencën midis vlerës së tregut në ditën e biznesit të instrumentit bazë të reduktuar me vlerën aktuale të flukseve monetare të pritshme deri në dorëzimin e transaksionit të ardhshëm dhe vlerës aktuale në ditën e biznesit të çmimit të ofertës të përcaktuar në marrëveshjen e ardhshme.

f) Vlera e tregut në ditën e biznesit *e marrëveshjes së shitjes së ardhshme* është e barabartë me diferencën midis vlerës aktuale në ditën e biznesit të çmimit të kërkuar të përcaktuar në marrëveshjen e ardhshme dhe vlerës së tregut në ditën e biznesit të instrumentit bazë të reduktuar me vlerën aktuale të flukseve monetare të pritshme deri në dorëzimin e transaksionit të ardhshëm.

Për llogaritjen e vlerës aktuale, duhet të zbatohet një normë skontimi, e cila ose korrespondon me mesataren e ponderuar ditore të dy normave të interesit ndërbankar më të afërt me maturimin e mbetur të flukseve monetare të pritshme, ose - në rastin e instrumenteve me maturim më të gjatë se 1 vit - është e barabartë me mesataren e ponderuar ditore të pikave të normës së interesit të publikuar nga kurbimet kryesore zero. normat bazë të publikuara nga Agjencia e Menaxhimit të Borxhit Qeveritar.

30. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Ndarja e aseteve të Fondit të cilat janë bërë jolikuide

Në rast se më shumë se 5 për qind e aseteve të Fondit janë bërë jolikuide, për të garantuar parimin e trajtimit të barabartë ndërmjet investitorëve dhe për të ruajtur shpërndarjen e vazhdueshme, Shoqëria Administruese e Fondeve mund të vendosë të ndajë asetet jolikuide brenda portofolit të Fondit ose të veçojë Kuotën e Fondit që përfshin asete jolikuide brenda portofolit të Kuotës së Fondit.

Menjëherë sapo të merret vendimi për ndarjen, asetet që konsidohen jolikuide duhet të paraqiten veçmas nga asetet e tjera të Fondit për qëllime të llogaritjes së vlerës neto të aseteve. Për më tepër, kuotat e Fondit ombrellë shpërndahen ndërmjet investitorëve në përqindjen që përfaqësojnë asetet jolikuide në vlerën neto të asetit të Fondit. Pas ndarjes, Kuotat e Fondit që përfshijnë aktive jolikuide do të shënohen "IL".

Kuotat e fondit të shënuara "IL" nuk mund të blihen.

Kur arsyet e ndarjes nuk vlejnë më, Shoqëria Administruese e Fondeve vendosë për përfundimin e ndarjes pjesërisht ose tërësisht dhe do të zëvendësojë Kuotat e Fondit të shënuara "IL" me Kuotat e Fondit Ombrellë bazuar në raportin e këmbimit që korrespondon me çmimet mbizotëruese të Kuotave të Fondit.

Shoqëria Administruese e Fondeve, në përputhje me dispozitat për zbulimin e jashtëzakonshëm të informacionit, njofton investitorët dhe Autoritetin e Mbikëqyrjes për ndarjen e aseteve, për përfundimin e ndarjes pjesërisht ose tërësisht dhe arsyet për këtë. Raportet vjetore dhe gjashtëmujore të Fondit përmban informacion të detajuar në lidhje me përbërjen e aseteve të ndara.

Shoqëria Administruese e Fondeve pezullon shpërndarjen e Kuotave të Fondit njëkohësisht me publikimin e vendimit për ndarjen derisa ndarja të zbatohet në fakt.

VI. Informacion në lidhje me kthimet

31. KUSHTET DHE RREGULLAT NË LIDHJE ME VLERËSIMIN DHE PAGESËN E DIVIDENTËVE

Fondi nuk paguan asnjë të ardhur nga fitimi kapital, por do ta riinvestojë atë në tërësi, në përputhje me politikën investuese të Fondit. Çdo fitim kapital do të realizohet nga investitorët si diferencë midis çmimeve të blerjes dhe riblerjes së Kuotave të Fondit të tyre.

32. DATAT E SHPËRNDARJES

Nuk aplikohet.

33. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

VII. Zotimi për mbrojtjen e kapitalit të investuar dhe garantimin e fitimeve, mjetet e zbatimit të tij**34. REFERIM PËR ÇDO ZOTIM PËR TË MBROJTUR KAPITALIN E INVESTUAR DHE PËR TË GARANTUAR FITIMET**

Nuk aplikohet.

35. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

VIII. Tarifa dhe shpenzime**36. TARIFAT DHE SHPENZIMET QË I NGARKOHEN FONDIT DHE MËNYRA E NGARKIMIT TË TYRE NË FOND****36.1 Tarifat dhe shpenzimet që Fondi detyrohet t'i paguajë Shoqërisë Administruese të Fondit, përshkrimin e mënyrës së llogaritjes dhe mënyrën e tarifimit të tyre në Fond, kushtet e pagesës****36.1.1 Tarifa e vazhdueshme e menaxhimit të fondeve**

Për kryerjen e veprimtarisë së tij dhe për shërbimet e tjera që nuk kualifikohen si shërbime të ndërmjetësuar dhe të pandërmjetësuar të renditura më poshtë, në rastin e Kuotave të Fondit të serisë "A", Shoqëria Administruese e Fondeve i ngarkon Fondit ombrellë një tarifë për administrimin e fondit prej jo më shumë se 2% të vlerës neto të aseteve të Fondit në vit.

Debitimi i tarifës së menaxhimit të fondit: pjesa proporcionale e tarifës së administrimit të fondit – e llogaritur për vlerën e fundit neto të asetit – debitohet çdo ditë dhe bëhet e pagueshme që nga dita e parë pas muajit referues.

Tarifa e administrimit të fondit u përcaktua duke marrë parasysh faktin se tarifa për shërbimet e ndërmjetësuar [pika (a)] dhe shërbimet e pandërmjetësuar [pika (b)] të renditura më poshtë, kostot që lidhen me themelimin, bashkimin ose shkëputjen e Fondit dhe tarifat e shërbimit administrativ që i paguhen Autoritetit të Mbikëqyrjes janë të përfshira në tarifë; prandaj, ato nuk mund t'i tarifohen drejtpërdrejt Fondit:

a) shërbimet e ndërmjetësuar:

- aa) reklamimi dhe promovimi i Fondit dhe Kuotave të Fondit të lëshuara nga Fondi, dhe komunikimi tregtar përkatës;
- ab) oferta publike e Kuotave të Fondit dhe shërbimet e distributorëve të angazhuar për shpërndarjen e vazhdueshme të tyre;

b) shërbime të tjera të pandërmjetësuar:

- ba) kryerjen e detyrave administrative të renditura në seksionin 7(2)(a) të Ligjit për Investimet Kolektive,

- (i) duke përfshirë rastet kur një nga këto detyra kryhet nga një person tjetër sipas një kontrate agjencie që nuk përbën kontraktim të jashtëm; pra, në veçanti:
- detyrat e kontabilitetit

Nëse kapitali i Fondit nuk ka arritur mesatarisht 50 për qind të minimumit të detyrueshëm të kapitalit fillestar për një periudhë tre mujore, Shoqëria Administruese e Fondeve nuk mund t'i ngarkojë Fondit tarifën e menaxhimit për sa kohë që kapitali i Fondit nuk arrin 50 për qind të minimumit të detyrueshëm të kapitalit fillestar mesatarisht për tre muajt e fundit. Kostot e bëra gjatë periudhës së lirë nuk do t'i ngarkohen Fondit më pas.

36.2 *Tarifat dhe shpenzimet që Fondi është i detyruar t'i paguajë depozituesit, përshkrimi i mënyrës së llogaritjes dhe mënyrës së tarifimit të tyre në Fond, kushtet e pagesës*

Tarifa vjetore e depozitimit që i ngarkohet Fondit nga Depozituesi nuk duhet të tejkalojë 0.05% të vlerës neto të aseteve të Fondit.

Pjesa proporcionale e tarifës së depozituesit e llogaritur për vlerën e fundit neto të asetit akumulohet çdo ditë dhe bëhet e pagueshme nga dita e parë e muajit që pason ditën përkatëse.

36.3 *Tarifat dhe shpenzimet që Fondi detyrohet t'u paguajë palëve të tjera ose personave të tretë, përshkrimin e mënyrës së llogaritjes dhe mënyrën e tarifimit të tyre në Fond, kushtet e pagesës*

Tarifat e pagueshme nga Fondi tek Audituesi

Audituesi i tarifon Fondit një tarifë audituesi deri në 10,000 euro në vit.

Pjesa proporcionale e tarifës së audituesit grumbullohet çdo ditë dhe paguhet çdo vit me dy këste.

Tarifat e pagueshme nga Fondi tek Autoriteti i Mbikëqyrjes

Në bazë të legjislacionit përkatës, Fondi i paguan Autoritetit të Mbikëqyrjes një tarifë të ndryshueshme mbikëqyrjeje. Në momentin e hartimit të Prospektit, tarifa vjetore e ndryshueshme e mbikëqyrjes ishte 0,35 % e vlerës mesatare neto të aktiveve të Fondit, e cila transferohet nga Fondi në llogarinë e Autoritetit të Mbikëqyrjes brenda ditës së fundit të muajit pas tremujorit përkatës.

Tatimi i veçantë për fondet e investimeve

Sipas rregulloreve ligjore në fuqi, Fondi i nënshtrohet një tatimi të veçantë. Baza tatimore llogaritet si në vijim: vlera e konsoliduar e kuotave të fondit të fondeve të menaxhuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve për tremujorin specifik, e regjistruar për ditët kalendarike të tremujorit me vlerën neto të aseteve, pjesëtuar me ditët kalendarike të tremujorit, duke mos përfshirë vlerën HUF të titujve të mbajtur nga fondit i investimeve kolektive dhe të regjistruara në këto llogari, që llogaritet si më lart. Norma e tatimit vjetor është 0.05 për qind e bazës tatimore. Detyrimi tatimor përcaktohet nga Shoqëria Administruese e Fondeve në baza tremujore brenda datës 20 të muajit pas tremujorit të referencës dhe deklarohet dhe paguhet duke përdorur formularin e dhënë nga organi tatimor shtetëror.

37. *SHPENZIMET OSE TARIFAT E MUNDSHME QË I NGARKOHEN FONDIT DHE INVESTITORËVE*

Kostot që lidhen me investimin e aseteve të Fondit

Të gjitha kostot, tarifat dhe komisionet e bëra në lidhje me transaksionet e Fondit dhe që u paguhen ofruesve të shërbimeve investuese, ndërmjetësve ose depozituesit, si dhe kostot e ngarkuara nga shtëpitë e kleringut, emetuesit e kodit LEI dhe depot e tregtisë dhe kostot bankare do të përballohen nga Fondi. Fondi përballon gjithashtu tarifatat e kreditit dhe tarifatat e tjera bankare për huatë e marra në emër të Fondit.

Tarifa e kostove të mësipërme: maksimumi 1.5% e vlerës neto të aseteve të Fondit në vit.

Kostot dhe shpenzimet e tjera të pagueshme nga Fondi

Me përjashtim të artikujve të renditur në seksionin 36.1 që i ngarkohen Fondit si tarifë për menaxhimin e fondit, Fondi përballon të gjitha shpenzimet dhe shpenzimet e bëra në lidhje me menaxhimin dhe investimet, duke përfshirë taksat dhe shpenzimet ligjore, si dhe detyrimet e pagesave që i ngarkohen Fondit në përputhje me vendimet përfundimtare të gjykatës / rezolutat zyrtare, duke përfshirë kostot dhe shpenzimet e tjera në procedurat dhe shpenzimet e tjera në lidhje me procedurat dhe kostot e çdo zbatimi të pretendimeve kundër ose nga Fondi.

Norma e kostove të mësipërme: maksimumi 0.5% e vlerës neto të aseteve të Fondit në vit.

Tarifat dhe komisionet e ngarkuara për investitorët për blerjen, mbajtjen dhe shlyerjen e kuotave të Fondit

Në pikat e shitjes së distributorit kryesor, komisionet e shitjes dhe të riblerjes ngarkohen gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit.

Gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit, ngarkohen komisionet e shitjes dhe të riblerjes në lidhje me transaksionet e kryera në pikat e shitjes së Distributorit partner.

Norma maksimale e komisioneve në lidhje me shitjen dhe shlyerjen e Kuotave të Fondit është specifikuar në nenin 44.2 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Distributori do t'i kreditojë Kuotat e Fondit të blera në llogarinë e titujve të investitorit që mbahet tek distributori. Pikat e Shitjes do të ngarkojnë tarifat për menaxhimin e llogarisë së titujve dhe çdo shërbim tjetër të përdorur nga investitori siç specifikohet në Njoftimin mbizotërues të Distributorit (p.sh. tarifa e transferimit të titujve, tarifa e transferimit të kredisë, tarifa për tërheqjen e parave).

38. NËSE FONDII I INVESTIMEVE INVESTON 20 PËR QIND OSE MË SHUMË TË ASETIVE TË TIJ NË SKEMA TË TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE, TARIFAT MAKSIMALE TË MENAXHIMIT TË NGARKUARA NGA SKEMAT E TJERA TË INVESTIMEVE KOLEKTIVE NË TË CILAT ËSHTË BËRË INVESTIMI.

Tarifat maksimale të administrimit të tarifuara për investime të tjera kolektive nuk do të tejkalojnë 5%.

39. KUSHTET DHE KOSTOT E KALIMIT NDËRMJET NDARJEVE TË INVESTIMIT

Nuk aplikohet.

40. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

IX. Shpërndarja e vazhdueshme e Kuotave të Fondit

41. BLERJA E KUOTAVE TË FONDIT

Kuotat e Fondit mund të blihen personalisht, nëpërmjet një përfaqësuesi ose në një mënyrë të përcaktuar në një kontratë të veçantë të lidhur me distributorin në pikat e shitjes, me pagesën që do të bëhet në monedhën e emetimit.

41.1 Pranimi, zbatimi dhe shlyerja e urdhrave të blerjes, koha e pranimit të tyre brenda ditës (duke përfshirë urdhrat e blerjes të marra nga distributori kryesor dhe Distributorët partnerë)

Me rastin e blerjes së kuotave të fondit, pagesa do të sigurohet nga fondet e disponueshme në llogarinë bankare të investitorit të mbajtur në monedhën e emetimit.

Numri i Kuotave të Fondit që do të kreditohen në llogarinë e investitorit është i barabartë me pjesën e plotë të koeficientit të shumës së marzhit minus komisionin e shitjes dhe vlerën neto të asetit për kuotë të llogaritur për Ditën e Shlyerjes.

Kontrata e shërbimit që përmban urdhrin specifikon shumën e parave të destinuara për blerjen e Kuotave të Fondit. Në momentin e blerjes së Kuotës së Fondit, Dita e Shlyerjes është dita e dytë e pagës pas ditës së nënshkrimit të kontratës. Në ditën e katërt të biznesit pas përfundimit të kontratës (d.m.th. Dita e Pagesës), distributori krediton në llogarinë e investitorit aq Kuotë Fondi sa pjesa e plotë e koeficientit të çmimit të blerjes dhe vlerës neto të asetit për kuotë të llogaritur për Ditën e Shlyerjes, me kusht që shuma e çmimit të blerjes dhe e komisionit të shitjes të jetë e disponueshme në llogarinë bankare të investitorit.

Urdhrat e blerjes merren gjatë orarit të hapjes së pikave të shitjes, gjatë orarit të punës. Orari i hapjes së pikave individuale të shitjes mund të ndryshojë; investitorëve u kërkohet të pyesin në pikën specifike të shitjes.

Me blerjen e Kuotave të Fondit, Pika e Shitjes ngarkon investitorin me komisionet dhe tarifat e specifikuar në Njoftimin kryesor të Distributorit.

41.2 Dita e Shlyerjes për urdhrat e blerjes

Në momentin e blerjes së Kuotës së Fondit, Dita e Shlyerjes është dita e dytë e pagës pas ditës së nënshkrimit të kontratës.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Shlyerjes së Instrumenteve Tregtare e përcaktuar më sipër.

41.3 Dita e Pagesës për urdhrat e blerjes

Në momentin e blerjes së Kuotës së Fondit, dita e pagesës është dita e katërt e biznesit pas ditës së nënshkrimit të kontratës.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Pagesës e përcaktuar më sipër. Nëse Dita e Biznesit bie në një festë për bankat jashtë vendit, dita e pagës për transaksionet ndërkufitare mund të zgjatet me numrin e festave të përkohshme bankare të huaja.

42. SHLYERJA E KUOTAVE TË FONDIT

42.1 Pranimi, zbatimi dhe shlyerja e urdhrave të shpengimit, koha e pranimi të tyre brenda ditës

Kuotat e fondit mund të blihen personalisht, nëpërmjet një përfaqësuesi ose në një mënyrë të përcaktuar në një kontratë të veçantë të lidhur me distributorin në pikat e shitjes, duke debituar llogarinë e titujve.

Në momentin e **shlyerjes** së Kuotës së Fondit, Dita e Shlyerjes është dita e dytë e biznesit pas ditës së lidhjes së kontratës. Pika e Shitjes paguan dorëzimin me investitorin në ditën e katërt pas datës së nënshkrimit të kontratës (Dita e Pagesës).

Po ashtu, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotërojnë Dita e Shlyerjes dhe Dita e Pagesës të përcaktuara më lart. Nëse Dita e Biznesit bie në një festë për bankat jashtë vendit, dita e pagës për transaksionet ndërkufitare mund të zgjatet me numrin e festave të përkohshme bankare të huaja.

Urdhrat e Shlyerjes së blerjes merren gjatë orarit të punës së pikave të shitjes. Orari i hapjes së pikave individuale të shitjes mund të ndryshojë; investitorëve u kërkohet të pyesin në pikën specifike të shitjes.

Me shlyerjen e Kuotave të Fondit, Pika e Shitjes tarifon investitorin me komisionet dhe tarifat e specifikuar në Njoftimin Kryesor të Distributorit.

Llojet e urdhrave për shitjen (shlyerjen) e Kuotave të Fondit të lëshuara nga Fondi në rastin e porositë të bëra me Distributorin Kryesor

Riblerja duke specifikuar çmimin e synuar të riblerjes

Kontrata e shërbimit specifikon **çmimin e synuar të riblerjes**. Në ditën e urdhrit, si një pagesë paradhënie, distributori kryesor do t'i paguajë investitorit shumën e synuar të riblerjes të reduktuar nga komisioni i riblerjes dhe nëse transaksioni përfshin një taksë të mbajtur në burim mbi interesin me shumën e parashikuar të tatimit mbi interesin (llogaritur duke përdorur vlerën e fundit të njohur neto të asetit për kuotë në ditën e porosisë) dhe do të bllokujë në llogarinë e paracaktuar të fondeve numrin përkatës të investitorit: shuma e shlyerjes pjesëtuar me 70% të vlerës së fundit të vlefshme neto të asetit për kuotë të disponueshme në ditën e porosisë.

Në ditën e dytë të biznesit pas Ditës së Shlyerjes (Dita e Pagesës), distributori kryesor do të heqë bllokun në llogari dhe do të debitojë në llogarinë e titujve të investitorit numrin e Kuotave të Fondit që korrespondon me pjesën e plotë të koeficientit të çmimit të synuar të shlyerjes dhe vlerën neto të asetit për kuotë të fondit të llogaritur për Ditën e Shlyerjes. Nëse investitori nuk e ka të disponueshme këtë sasi të kuotave të fondit në llogarinë e tij të titujve, distributori kryesor do të kryejë porosinë duke përdorur sasinë e titujve të fondit të disponueshme në llogarinë e titujve, dhe investitori do të rimbursojë shumën e marrë paraprakisht të reduktuar me çmimin e sasisë së shitur e llogaritur në vlerën neto të asetit për kuotë të zbatueshme nga komisioni i zbatueshëm deri në datën e tregtimit (në vijim referuar si: paradhënie e rimbursueshme) në pikën përkatëse të shitjes. Distributori Kryesor pranon vetëm një urdhër për një shumë për të cilën investitori ka sasinë e kërkuar të Kuotave të Fondit të emetuara nga Fondi që janë të disponueshme lirisht për t'u bllokuar në llogarinë e titujve të vet, e barabartë me deri në 70% të vlerës së Kuotave të Fondit të disponueshme lirisht në llogarinë e titujve të investitorit, e llogaritur në ditën e fundit të disponueshme neto të vlerës së asetit për kuotë.

Në Ditën e dytë të Biznesit pas Ditës së Shlyerjes (Dita e Pagesës), Distributori Kryesor shlyen në llogarinë e investitorit diferencën midis paradhënies së paguar të tatimit në burim mbi interesin dhe tatimit aktual mbi interesin (e llogaritur duke përdorur vlerën neto të asetit për kuotë të llogaritur për Ditën e Shlyerjes) dhe diferencës midis çmimit të synuar të riblerjes dhe çmimit aktual të riblerjes (të llogaritur duke përdorur vlerën neto të asetit për kuotë të llogaritur për Ditën e Shlyerjes).

iblerja duke specifikuar numrin e Kuotave të Fondit

Kontrata e shërbimit do të specifikojë numrin e synuar **të Kuotave të Fondit** që do të riblihen. Në ditën e urdhrit, Distributori Kryesor bllokun numrin e Kuotave të Fondit që do të blihen në llogarinë e titujve të investitorit dhe në ditën e dytë të biznesit pas Ditës të Shlyerjes (Ditës së pagesës) heq bllokun në llogari dhe debiton sasinë e Kuotave të Fondit të riblera në llogarinë e titujve të investitorit dhe krediton llogarinë me çmimin e Kuotave të Fondit, të llogaritur në vlerën neto të asetit për kuota të zbatueshme në Ditën e Shlyerjes, të reduktuara nga komisioni i riblerjes dhe nëse transaksioni përfshin një tatim të mbajtur në burim mbi interesin, nga tatimi i mbajtur në burim mbi interesin.

Llojet e urdhrave për shitjen (riblerjen) e Kuotave të Fondit të lëshuara nga Fondi në rastin e urdhrave të lëshuar me Distributorë partnerë (duke përfshirë Distributorin kryesor)

iblerja duke specifikuar numrin e Kuotave të Fondit

Kontrata e shërbimit do të specifikojë numrin e synuar **të Kuotave të Fondit** që do të riblihen. Në ditën e urdhrit, Distributori partner bllokun numrin e Kuotave të Fondit që do të blihen në llogarinë e titujve të investitorit dhe në ditën e dytë të shitjes pas Ditës të Shlyerjes (Ditën e Pagesës) heq bllokun në llogari dhe debiton sasinë e Kuotave të Fondit të riblera në llogarinë e investitorit dhe krediton llogarinë e mbajtur në monedhën e emetimit me çmimin e Kuotave të Fondit, të llogaritur në vlerën neto të asetit për kuota të zbatueshme në Ditën e Shlyerjes, të reduktuara nga komisioni i riblerjes dhe nëse transaksioni përfshin një tatim të mbajtur në burim mbi interesin, nga tatimi i mbajtur në burim mbi interesin.

42.2 Dita e Shlyerjes së Instrumenteve Tregtare për urdhrat e riblerjes

Në momentin e riblerjes së Kuotës të Fondit, Dita e Shlyerjes është dita e dytë e shitjes pas ditës së nënshkrimit të kontratës.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Shlyerjes së Instrumenteve Tregtare e përcaktuar më sipër.

42.3 Dita e Pagesës për urdhrat e riblerjes

Në momentin e riblerjes së Kuotës së Fondit, dita e pagës është dita e katërt e pagesës pas ditës së nënshkrimit të kontratës.

Në mënyrë të ngjashme, në rastin e **marketingut ndërkombëtar**, mbizotëron Dita e Pagesës e përcaktuar më sipër. Nëse Dita e Biznesit bie në një festë për bankat jashtë vendit, dita e pagës për transaksionet ndërkufitare mund të zgjatet me numrin e festave të përkohshme bankare të huaja.

43. DISPOZITAT E DETAJUARA PËR SHPËRNDARJEN E VAZHDUESHME TË KUOTAVE TË FONDIT

Shoqëria Administruese e Fondeve cakton distributorin kryesor për të shitur Kuotat e Fondit gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të tyre. Nëse ndonjë distributor shtesë përfshihet në shpërndarje, ata do të marrin pjesë në shpërndarje si distributorë partner sipas një kontrate të lidhur me distributorin kryesor dhe me Shoqërinë Administruese të Fondeve, duke formuar një sindikatë shpërndarjeje me distributorin kryesor. Çdo dispozitë në Prospekt dhe në Politikën e Administrimit të Fondeve që i referohet "Distributorit" duhet të kuptohet si distributori kryesor ashtu edhe si distributor partner, sipas rastit.

Distributori Kryesor gëzon të drejtën e angazhimit të një ndërmjetësi për shitjen dhe riblerjen e Kuotave të Fondit. Ndërmjetësi i nënshtrohet dispozitave të specifikuara në seksionet 111-116, 123(1)(e), 123(4)(a) dhe 159(2)-(4) të Ligjit për Firmat e Investimeve. Distributori Kryesor mban përgjegjësi ndaj investitorëve për veprimtarinë e ndërmjetësit të angazhuar prej tij si për të vetën.

Çmimi i shpërndarjes së Kuotave të Fondit bazohet në vlerën neto të aseteve për Kuota të Fondit.

Duke përjashtuar pezullimin ose ndërprerjen e përkohshme të shpërndarjes ose pezullimit të shërbimit ndaj klientit të distributorit kryesor, distributori kryesor është i detyruar të pranojë urdhra blerjeje dhe riblerjeje për Kuotat e Fondit të emetuara nga Fondi në ditët e biznesit, gjatë kohës së shitjes në pikat e shitjes të specifikuar për shpërndarje.

Për sa më lart, urdhrat e blerjes dhe riblerjes të dorëzuara nga investitorët dhe të pranuar gjatë kohës së shitjes të pikës përkatëse të shitjes paguhet për ditën e dytë të biznesit pas ditës në të cilën është lëshuar urdhri, si Dita e Shlyerjes dhe shuma për urdhrat e shlyera në këtë mënyrë do t'i kreditohet ose do t'u paguhet investitorëve në ditën e katërt të shitjes, si Dita e Pagesës, pas datës së lëshimit të urdhrit.

Gjatë shpërndarjes së vazhdueshme, investitorët mund t'i ngarkohen një komision shitjeje ose një komision riblerjeje, që i paguhet, në mënyrë të plotë ose të pjesshme, Fondit, Distributorit Kryesor ose Shoqërisë Administruese të Fondit (për më shumë hollësi, shih seksionin 44.2 në vijim). Investitori duhet të njoftohet paraprakisht për tarifat e komisioneve të tilla. Parimi i trajtimit të barabartë nuk do të shkelet nëse tarifat ose komisionet që u tarifohen investitorëve për shërbimet e shpërndarjes së vazhdueshme përcaktohen nga shpërndarësit, ose nëse Shoqëria Administruese e Fondeve vendos afate dhe kushte të ndryshme kontraktuale për distributorë të ndryshëm.

Distributori Kryesor mban përgjegjësi për shpërndarjen e shumës ndërmjet mbajtësve të Kuotave të Fondit pas blerjes ose riblerjes së Kuotave të Fondit ose pas përfundimit të Fondit. Distributori Kryesor mban përgjegjësi ndaj investitorëve për zbatimin e urdhrave të blerjes ose riblerjes gjatë shpërndarjes së vazhdueshme. Distributori Kryesor mban përgjegjësi në lidhje me çështjet që kanë të bëjnë me shitjet e Kuotave të Fondit dhe që janë nën autoritetin e tij në përputhje me kontratën e distributorit kryesor të lidhur me Shoqërinë Administruese të Fondeve edhe nëse distributori kryesor nuk është distributori procedues në transaksionet në fjalë.

43.1 Kufiri i qarkullimit

Nuk aplikohet.

43.2 Procedura që duhet ndjekur pas arritjes së kufirit të qarkullimit, detaje specifike mbi të cilat mund të rifillojë marketingu

Nuk aplikohet.

44. PËRCAKTIMI I ÇMIMIT TË BLERJES DHE ÇMIMIT TË SHLYERJES SË KUOTAVE TË FONDIT

Kuota e Fondit do të blihen dhe do të blihen, në monedhën e emetimit, me vlerën neto të aseteve të Fondit për kuotë të zbatueshme në ditën e shlyerjes së instrumenteve tregtare.

44.1 Mënyra dhe shpeshtësia e llogaritjes së atyre çmimeve

Depozituesi përcakton vlerën neto të asetit që përcakton çmimin ditor në ditën e biznesit në monedhën e emetimit dhe e publikon atë në mjetin zyrtar të njoftimit jo më vonë se dita e dytë e pagës në Hungari pas ditës së biznesit. Vlera neto e aseteve llogaritet për çdo Ditë Biznesit.

44.2 Informacion lidhur me shumën më të lartë të tarifave në lidhje me blerjen dhe shlyerjen e Kuotave të Fondit, duke treguar nëse një shpërblim i tillë i paguhet Fondit, Distributorit ose Shoqërisë Administruese të Fondit

Tarifa për urdhrat e blerjes të bërë përmes pikave të shitjes së distributorit kryesor është maksimumi 5% e çmimit të blerjes por maksimumi 250 euro, me shumën e plotë që i takon distributorit kryesor.

Tarifa për urdhrat e riblerjes dhe riinvestimit të bërë përmes pikave të shitjes së distributorit kryesor është maksimumi 5% e urdhrit të riblerjes, por maksimumi 250 euro, me shumën e plotë që i takon distributorit kryesor.

Gjatë shpërndarjes së vazhdueshme të Kuotave të Fondit, komisionet e shitjeve dhe riblerjes të faturuara lidhur me transaksionet e kryera në pikat e shitjes të Distributorit partner arrijnë maksimumi 5% të shumës së investuar ose të riblerë, me shumën e plotë që i takon Distributorit partner.

Komisionet e shitjes dhe të shlyerjes të përmendur më lart janë vlerat maksimale që duhen faturuar; në disa raste investitori mund të paguajë më pak. Informacioni i hollësishëm mbi komisionet e ngarkuara përfshihet në Njoftimin kryesor të Distributorit.

Menaxhimi i llogarisë së titujve

Distributori do t'i kreditojë Kuotat e Fondit të blera në llogarinë e titujve të investitorit që mbahet tek distributori. Gjatë shpërndarjes së vazhdueshme, Distributori riblen vetëm Kuotat e Fondit të mbajtura në llogarinë e titujve të investitorit që mbahen te distributori.

Për shërbimin e administrimit të llogarisë së titujve pika e shitjes do të tarifojë tarifat e specifikuar në Njoftimin kryesor të Distributorit.

45. LISTA E TREGJEVE TË RREGULLUARA KU KUOTAT E FONDIT JANË TË RENDITURA OSE TREGTOHEN

Kuotat e Fondit nuk do të pranohen në tregjet e rregulluara. Distributori do të jetë përgjegjës ndaj investitorëve për ekzekutimin e urdhrave të blerjes ose riblerjes gjatë shpërndarjes së vazhdueshme.

46. LISTA I SHTETEVE KU TREGTOHEN KUOTAT E FONDIT

Aktualisht, Kuotat e Fondit tregtohen nga Distributori Kryesor vetëm brenda territorit të Hungarisë.

Marketingu ndërkombëtar: Pas përfundimit të procesit të miratimit dhe, në rastin e vendeve të treta, marrjes së autorizimit të marketingut për Fondin në përputhje me rregullat lokale të marketingut, Kuotat e Fondit do të bëhen të disponueshme edhe jashtë vendit (në një shtet tjetër të ZEE-së ose në një vend të tretë). Termat dhe kushtet e veçanta të marketingut ndërkombëtar përcaktohen në seksionet përkatëse të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Emri për distribucione jashtë vendit: OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

47. INFORMACIONE TË TJERA NË LIDHJE ME SUBJEKTIN PËRKATËS

Nuk aplikohet.

X. Informacion shtesë në lidhje me Fondin

48. HISTORIKU I PERFORMACËS SË FONDIT

Vlera neto e aseteve të Fondit: më 31.12.2024: 11.172.031 Euro

26.08.2022.-31.12.2022. kthimi i investimit për një periudhë që nuk është vjetore:
seria „A”: -2,90%

31.12.2022.-31.12.2023
seria „A”: 8,84%

31.12.2023.-31.12.2024
seria „A”: 3,93%

Performanca e kaluar e Fondit nuk është garanci për performancën ose kthimin e tij në të ardhmen.

49. KUSHTET E TËRHEQJES SË KUOTAVE TË FONDIT

Nuk aplikohet.

50. RRETHANAT NË TË CILAT MUND TË VENDOSET PËRFUNDIMI I FONDIT, VEÇANËRISHT NË LIDHJE ME TË DREJTAT E INVESTITORËVE

Vendimi për nisjen e një procedure për shpërbërjen e Fondit merret nga Shoqëria Administruese e Fondeve ose Autoriteti i Mbikëqyrjes.

Në bazë të nenit 75(2) të Ligjit për Investimet Kolektive, procedura e shpërbërjes duhet të fillohet nëse:

- “a) vlera aktiveve neto të fondit të hapur të investimeve të disponueshme publikisht mbetet mesatarisht nën njëzet milionë forintë për një periudhë tre mujore;
- b) vlera e aktiveve neto të fondit të investimit bëhet negative;
- c) Autoriteti ka tërhequr autorizimin e Shoqërisë Administruese të fondit të investimeve për ushtrimin e veprimtarive të administrimit të fondeve të investimeve;
- d) Autoriteti ka urdhëruar Shoqërinë Administruese të Fondeve të investimit të transferojë fondin e investimit; megjithatë, asnjë Shoqëri tjetër administruese e fondeve të investimeve nuk ka pranuar të marrë përsipër funksione të tilla menaxhimi;
- e) kushtet e shpërndarjes nuk përmbushen pas pezullimit të shpërndarjes së kuotave të investimit ose pezullimit të shlyerjes së njësive të investimit.”

Procedura e shpërbërjes do të hapet automatikisht në rastet e paraqitura në seksionin 75(3) të Ligjit për Investimet Kolektive, nga të cilat rasti i përshkruar në nënparagrafin (b) mund të jetë i rëndësishëm për Fondin:

- “b) me marrjen e urdhrave të riblerjes nga të gjithë investorët për shlyerjen e të gjitha kuotave të investimit;”

Rregulloret e shpërbërjes në fuqi për Fondin si një fond investimi i hapur sipas Ligjit për Investimet Kolektive:

Shoqëria Administruese e Fondeve njofton menjëherë Autoritetin e Mbikëqyrjes për marrjen e vendimit për hapjen e procedurës së shpërbërjes, si dhe investorët dhe kreditorët e Fondit me anë të një njoftimi të veçantë.

Procedura e shpërbërjes sipas nenit 75(2)(c)–(d) të Ligjit për Investimet Kolektive do të kryhet nga Depozituesi.

Gjatë procedurës së shpërbërjes, Fondi do të vazhdojë të funksionojë në përputhje me dispozitat e përgjithshme, me përjashtimin e mëposhtëm:

- a) vlera e aktiveve neto të fondit të investimit përcaktohet një herë në muaj dhe publikohet sipas rregullave të përgjithshme, duke treguar se fondi është në proces shpërbërjeje;
- b) pezullohet shpërndarja e vazhdueshme e kuotave të investimit dhe në rastin e fondeve të mbyllura nuk mund të emetohen kuota të reja investimi;
- c) të ardhurat nga shitja e aktiveve të fondit të investimit mund të investohen vetëm në aktive likuide, deri në përfundimin e njoftimit për shpërbërjen.

Gjatë procedurës së shpërbërjes, instrumentet financiare të përfshira në aktivet e fondit të investimit duhet të shiten brenda 1 muaji. Aktivet do të ofrohen me çmimin mbizotërues të tregut në rastin e instrumenteve financiare. Afati i shitjes mund të zgjatet me autorizim të Autoritetit të Mbikëqyrjes në interes të investorëve me 3 muaj në rastin e instrumenteve financiare dhe me 6 muaj në rastin e aseteve të tjera.

Pas marrjes së të ardhurave nga shitja e aktiveve të fondit të investimit në tërësi dhe pasi të gjitha detyrimet janë përmbushur, brenda 5 ditëve pune përgatitet një njoftim për shpërbërjen. Njoftimi i shpërbërjes i paraqitet Autoritetit dhe do të vihet në dispozicion të investorëve në të njëjtën kohë. Njoftimi i shpërbërjes duhet të përmbajë të paktën informacionin e specifikuar në Shtojcën 4 të Ligjit për Investimet Kolektive. Pas publikimit të njoftimit të shpërbërjes, pagesa e fondeve mund të fillojë.

Me kërkesën e Shoqërisë administruese të fondit të investimit, Autoriteti e heq fondin nga regjistri një ditë pas datës së paraqitjes së njoftimit të shpërbërjes. Fondi i investimit do të konsiderohet i përfunduar kur tërhiqet nga regjistri.

Nëse kapitali i një fondi investimi është pozitiv, të ardhurat nga shitja e aktiveve të fondit të investimit, nëse mbetet ndonjë kapital pas zbritjes së borxheve dhe detyrimeve të fondit, do të shpërndahen ndërmjet investorëve sipas përqindjes së vlerës së zotërimeve të tyre në kuotat e investimit.

Gjatë procedurës së shpërbërjes, investorëve mund t'u bëhen parapagime nga të ardhurat nga shitja e aktiveve ose nga llogaria bankare e fondit të investimit, nëse gjendja e tij është pozitive. Vendimi për kryerjen e parapagimeve do të bëhet i ditur në një njoftim të veçantë. Parapagimet do të jenë në përputhje proporcionale me vlerën neto të aseteve të kuotave të investimit të mbajtura. Parapagimet nuk do të bëhen nga fondet e rezervuara për të mbuluar detyrimet e fondit të investimit (pretendimet e kreditorëve nga fondi i investimit).

Depozituesi do të fillojë të shpërndajë fondet në dispozicion të investitorëve brenda 5 ditëve pune nga data e paraqitjes së njoftimit të shpërbërjes pranë Autoritetit, duke marrë parasysh parapagimet e kryera në përputhje me sa më sipër. Fillimi i shpërndarjes së fondeve do të shpallet me një njoftim të veçantë. Depozituesi do t'i vendosë fondet e destinuara për pagesë për investitorët në një llogari diskrecionale derisa pagesa të kthehet.

Nëse kapitali i një fondi investimi është negativ, kërkesat e kreditorëve do të plotësohen sipas rendit të përmbushjes së përcaktuar në Aktin XLIX të vitit 1991 mbi Procedurat e Falimentimit dhe Procedurat e Likuidimit ("Ligji i Falimentimit"), deri në shumën e disponueshme.

Asetet në portofolin e Fondit nuk do të interpretohen si pronë e Shoqërisë Administruese të Fondeve dhe nuk mund të përdoren për të kënaqur kreditorët e Shoqërisë Administruese të Fondeve.

51. ÇDO INFORMACION TJETËR I NEVOJSHËM QË INVESTITORËT TË MUND TË MARRIN NJË VENDIM TË INFORMUAR PËR INVESTIMIN QË U PROPOZOHET

Sipas dispozitave të Rregullores (BE) 2015/2365 të Parlamentit Evropian dhe Këshillit të datës 25 nëntor 2015 mbi transparencën e transaksioneve të financimit të titujve dhe të ripërdorimit dhe ndryshimit të Rregullores (BE) Nr. 648/2012, Shoqëria Administruese e Fondeve jep informacionin e mëposhtëm lidhur me Fondin:

Përshkrimi i përgjithshëm i transaksioneve të financimit të titujve dhe këmbimeve totale të kthimit të përdorura nga Fondi dhe arsyetimi për përdorimin e tyre	Përshkrimi i shkëmbimeve të kthimit total të aplikuara nga Fondi është përfshirë në nenin 13 të Politikës së Administrimit të Fondeve. Fondi nënshkruan kontrata shkëmbimi të kthimit total në vend të blerjes direkte të llojeve të caktuara të aseteve në rastet kur nënshkrimi i shkëmbimit të kthimit total lejon ndarjen e kthimit nga instrumenti specifik me kosto më efikase dhe me risk më të ulët. Përshkrimi i përgjithshëm i transaksioneve të financimit të titujve të aplikuara nga Fondi (marrëveshjet e riblerjes dhe të anasjellta të riblerjes, transaksionet e blerjes dhe shitblerjes, si dhe transaksionet e huadhënies/huamarrjes së titujve) përfshihet në seksionin 13 të Politikës së Administrimit të Fondeve. Transaksionet e financimit të titujve kryhen për furnizimin me likuiditet të Fondit dhe për të investuar instrumentet likuide shtesë të Fondit. Në rastin e huadhënies së titujve, Fondi faturon një tarifë huadhënieje, ndërsa në rastin e huamarrjes së titujve, Fondi kryen një transaksion shitje të siguruar (të shkurtër), duke përfituar nga rënia e çmimeve.
Të dhënat e përgjithshme që duhen raportuar për çdo lloj transaksionesh financimi të titujve dhe shkëmbime të kthimit total	
Llojet e aktiveve që mund t'u nënshtrohen atyre	Titujt e qeverisë, tituj të tjerë të borxhit, depozitat bankare, aksionet, instrumentet e investimeve kolektive, titujt e tjerë të emetuar jashtë vendit
Përqindja maksimale e aktiveve të Fondit (vlera e aktiveve neto) nën menaxhim që mund t'u nënshtrohet atyre	100%
Pjesa e pritshme e aktiveve të Fondit (vlera e aktiveve neto) nën menaxhim që mund t'i nënshtrohet atyre	0-100%
Kriteret për zgjedhjen e palëve (përfshirë statusin ligjor, vendin e origjinës, vlerësimin minimal të kredisë)	Institucionet financiare të Shteteve Anëtare të ZEE-së ose të Shteteve Anëtare të OECD-së në kategorinë minimale të vlerësimit të kredisë
Kolaterali i pranueshëm	Paratë cash, titujt e përcaktuar në marrëveshjet ISDA CSA dhe marrëveshjet individuale të kredisë

Vlerësimi i kolateralit	Bazuar në vlerën ditore të tregut, sipas parimeve të vlerësimit të përcaktuara në marrëveshjet ISDA CSA dhe marrëveshjet individuale të kredisë
Risqet që lidhen me transaksionet	<i>Risqet kreditore:</i> Mospagimi i mundshëm i emetuesve të titujve të borxhit mund të rezultojë në një rënie të konsiderueshme apo edhe humbje të plotë të vlerës së tregut të këtyre aktiveve brenda portofolit të Fondit. <i>Risku i likuiditetit:</i> likuiditeti i disa titujve mund të jetë më pak se i dëshirueshëm, që do të thotë se blerësit/shitësit për këto instrumente mund të jenë të vështirë për t'u gjetur. Si rezultat, disa tituj që Shoqëria Administruese e Fondeve dëshiron të shesë mund të jetë e vështirë për t'u disponuar.
Si ruhen aktivet që i nënshtrohen transaksioneve dhe kolaterali i marrë	Aktivitet dhe kolaterali i marrë ruhen në Depozituesi
Kufizimet në ripërdorimin e kolateralit	Siç përcaktohet në marrëveshjet ISDA CSA dhe marrëveshjet individuale të kredisë
Politika për shpërndarjen e kthimit të krijuar nga transaksionet e financimit të titujve dhe shkëmbimet e kthimit total	Të ardhurat nga transaksionet e financimit të titujve dhe shkëmbimet e kthimit total (kthimi, tarifat) i paguhen plotësisht Fondit; tarifat e transaksionit (interesi i pagueshëm, tarifat) mbulohen nga Fondi. Nuk ka tarifa dhe shpenzime të tjera të përballuara nga Fondi, përveç sa më sipër.

Shoqëria Administruese e Fondeve ofron informacionin e mëposhtëm në përputhje me nenin 7(1) të RREGULLOREVE (BE) 2019/2088 të Parlamentit dhe Këshillit Evropian të datës 27 nëntor 2019 mbi zbulimet e lidhura me qëndrueshmërinë në sektorin e shërbimeve financiare:

Përveç riskut të qëndrueshmërisë, një aspekt tjetër i rëndësishëm është ndikimi kryesor negativ i qëndrueshmërisë (*Ndikimi kryesor negativ – PAI*). Ndikimi negativ i qëndrueshmërisë përkufizohet si një rezultat negativ i investimit themelor në një produkt mbi faktorët e qëndrueshmërisë, d.m.th., investimet në Fond mund të kenë një ndikim negativ të drejtpërdrejtë ose të tërthortë në faktorët e qëndrueshmërisë (siç janë cilësia e ajrit, biodiversiteti, uji sanitar, të drejtat e njeriut, kushtet e punës, etj.).

Shoqëria Administruese e Fondeve do të marrë në konsideratë ndikimin negativ të vendimeve të tij të investimit në faktorët e qëndrueshmërisë në lidhje me këtë Fond.

Kjo bëhet duke aplikuar një të ashtuquajtur listë përjashtimi dhe kufizimi, ku Shoqëria Administruese e Fondeve vendos kufijtë e investimeve *për duhanin, alkoolin, lojërat e fatit, minierat e gypurit dhe regjimet autoritare*. Përveç, dhe pjesërisht të mbivendosur me listat e përjashtimit, Shoqëria Administruese e Fondeve monitoron PAI-të e mëposhtme kur merr vendime për investime:

- PAI 4 – Ekspozimi ndaj shoqërive aktive në sektorin e karburantit
- PAI 14 – Ekspozimi ndaj armëve të diskutueshme (mina kundër personelit, bomba thërrmuese, armë kimike dhe armë biologjike)
- PAI 16 – Vendet e investitorëve që janë subjekt i shkeljeve sociale

Përveç sa më sipër, dhe në përputhje me kërkesat ligjore përkatëse, Shoqëria Administruese e Fondeve do të japë informacion mbi tendencat në të gjithë treguesit e detyrueshëm dhe, përveç treguesve të detyrueshëm, për tendencat e treguesve të mëposhtëm në raportin periodik:

Tregues të tjerë të ndikimeve kryesore negative në faktorët e qëndrueshmërisë:

TREGUES SHITESË TË KLIMËS DHE TË TJERË MJEDISORËVE:

Emetimet e ujit, mbeturinave dhe materialeve:

13. Përqindja e mbeturinave që nuk riciklohen

TREGUES SHITESË PËR ÇËSHTJET SOCIALE DHE TË PUNËS, RESPEKTIMIN E TË DREJTAVE TË NJERIUT, LUFTËN KUNDËR KORRUPSIONIT DHE LUFTËN KUNDËR RYSHFETIT:

Cështjet sociale dhe të punës:

1. Investimet në ndërmarrjet që nuk kanë një politikë për të parandaluar aksidentet në punë

Tregues shtesë mbi ndikimet kryesore negative në faktorët e qëndrueshmërisë:

TREGUES I KLIMËS DHE I TJERË MJEDISORËVE

Emetimet:

4. Investimet në ndërmarrjet pa iniciativa për të ulur emetimet e karbonit

Mënyra në të cilën merren parasysh ndikimet e qëndrueshmërisë dhe treguesit e përdorur përcaktohen në *Politikën e Menaxhimit të Riskut të Qëndrueshmërisë* së Shoqërisë Administruese të Fondeve, të dhënat e së cilës janë të disponueshme në këtë deklaratë (*Deklaratë mbi ndikimin negativ të investimeve në faktorët e qëndrueshmërisë dhe politikën e zbatimit të vigjilencës së duhur dhe angazhimit*): <https://www.otpalapkezero.hu/hu/fenntarthatosag>
Informacioni mbi tendencat në ndikimet negative të qëndrueshmërisë është i disponueshëm në faqen e internetit të Shoqërisë Administruese të Fondeve së bashku me raportin vjetor të Fondit: <https://www.otpalapkezero.hu/hu/nyito>

Në zbatim të nenit 7 të RREGULLOREVE (BE) 2020/852 TË PARLAMENTIT DHE TË KËSHILLIT EVROPIAN të datës 18 qershor 2020 për krijimin e një kuadri për të lehtësuar investimet e qëndrueshme, dhe ndryshimin e Rregullores (BE) 2019/2088, Shoqëria Administruese e Fondit siguron informacionin e mëposhtëm:

Aktualisht, investimet e Fondit nuk i konsiderojnë kriteret e përcaktuara nga Bashkimi Evropian për aktivitetet ekonomike të qëndrueshme nga pikëpamja mjedisore.

XI. Të dhënat Organizatave Pjesëmarrëse

52. TË DHËNAT E SHOQËRISË ADMINISTRUESE TË FONDEVE PËR INVESTIMET

52.1 Emri i Shoqërisë

Shoqëria Administruese e Fondeve është OTP Fund Management Ltd. Forma ligjore: shoqëri private me përgjegjësi të kufizuar.

52.2 Selia e regjistruar

Selia e Shoqërisë Administruese të Fondeve: H-1026 Budapest, Riadó u. 5–11.

Numri i telefonit të Shoqërisë Administruese të Fondeve: +36 (1) 412 8300, faks: +36 (1) 412 8399, email: levelek@otpalap.hu

52.3 Numri i regjistrimit të Shoqërisë Administruese të Fondeve

Shoqëria Administruese e Fondeve është regjistruar nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit me numër regjistrimi Cg. 01-10-043959.

53. TË DHËNAT E DEPOZITUESIT

53.1 Emri dhe forma ligjore e Depozituesit

Depozituesi i Fondit është UniCredit Bank Hungary Zrt. Forma ligjore: shoqëri private me përgjegjësi të kufizuar

53.2 Selia e Depozituesit

Selia e regjistruar e UniCredit Bank Hungary Zrt.: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.

53.3 Numri i regjistrimit të shoqërisë së Depozituesit

Shoqëria ishte e regjistruar me numrin Cg. 01 10 041348 nga Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale Budapest.

53.4 Detyrat e Depozituesit

Shoqëria Administruese e Fondeve i kërkohet të porosisë shërbimet e një depozituesi sipas seksionit 62(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, që mund të jetë, në përputhje me nenin 62(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, një institucion i përcaktuar në seksionin 4(1)(68)(aa) të Ligjit për Investimet Kolektive.

Në përputhje me nenin 62(6) të Ligjit për Investimet Kolektive, për realizimin e rolit të tij si Depozitues i Fondit, Depozituesi do të kryejë, në veçanti, shërbimet e mëposhtme:

A) ruajtjen dhe administrimin në lidhje me instrumentet financiare të depozituara të Fondit dhe dokumentet që përfshijnë të drejta që rrjedhin nga instrumentet financiare, dhe mirëmbajtjen e llogarisë që përmban të dhëna për titujt e Fondit, llogarinë e titujve, llogarinë e pagesave dhe llogarinë e klientit;

B) zbaton udhëzimet e marra nga Shoqëria Administruese e Fondeve në lidhje me instrumentet financiare të Fondit, përveç rasteve kur ato janë në kundërshtim me ndonjë ligj në fuqi ose shkelin Politikën e Administrimit të Fondeve;

C) vlerëson aktivet dhe pasivet dhe të përcakton vlerën neto të aktiveve të Fondit në total dhe për çdo instrument investimi kolektiv;

D) monitoron përputhshmërinë e Fondit me rregulloret e investimeve të përcaktuara në ligjin në fuqi dhe në Politikën e Administrimit të Fondeve;

E) siguron që shitja, riblerja dhe anulimi i instrumenteve të investimeve kolektive të kryhen në përputhje me legjislacionin në fuqi dhe Politikën e Administrimit të Fondeve;

F) siguron që në transaksionet që përfshijnë aktivet e Fondit dhe në shpërndarjen e instrumenteve të investimeve kolektive, çdo shumë i transferohet Fondit brenda afateve të zakonshme kohore të përcaktuara sipas praktikës së drejtë të tregut;

G) siguron që të ardhurat e Fondit të zbatohen në përputhje me ligjin në fuqi dhe Politikën e Administrimit të Fondeve.

54. TË DHËNAT E AUDITUESIT, DETYRAT

Audituesi i Fondit është Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (numri i regjistrimit të shoqërisë: 01-09-267553, Gjakata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit, me seli të regjistruar: H-1132 Budapest, Váci út 20.). Personi që mban përgjegjësi për auditimin është Dr. Attila Hruby (Numri ID i anëtarësimit në CoHA: 007118).

Audituesi:

- kryen rishikimin (auditimin) e raportit vjetor të Fondit dhe e komenton auditimin sipas rregullave në fuqi për kontabilitetin, legjislacionit në fuqi për fondin e investimeve dhe Ligjit LXXV të vitit 2007 për Dhomën e Audituesve Hungarez, Aktivitetet e Audituesve dhe Mbikëqyrjen Publike të Audituesve;
- kryen detyra shtesë të përcaktuara për Audituesin në legjislacionin në fuqi për fondet e investimeve; Si rrjedhojë, në veçanti, njoftoni Autoritetin e Mbikëqyrjes në rastet e përcaktuara në seksionin 194(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, përkatësisht, për çdo fakt për të cilin Audituesi që kryen auditimin e fondit të investimit është në dijeni se është përgjegjës për:
 - ofron një opinion të kualifikuar ose të kundërt të auditimit, ose një mohim të opinionit nga audituesi ligjor;
 - përbën një shkelje materiale të ligjeve, ose të politikës së menaxhimit të fondit të investimeve, ose për të paralajmëruar çdo shkelje të ngjashme të këtyre rregulloreve;
 - përbën një shkelje materiale të Ligjit për Investimet Kolektive ose rregulloreve të tjera, ose rregulloreve të brendshme të bursës, agjencisë së kleringut ose depozitimit qendror të titujve;
 - tregon se aktivitetet e Shoqërisë Administruese të fondit të investimeve nuk garantojnë interesin e investitorëve;
 - rezultojnë në një dallim të konsiderueshëm opinionesh midis Audituesit dhe stafit drejtues të Shoqërisë Administruese të fondit të investimit në lidhje me çështjet që prekin aftësinë paguese, të ardhurat, zbulimin e të dhënave ose kontabilitetin e fondit të investimit, të cilat konsiderohen thelbësore nga pikëpamja e operacioneve.

është i disponueshëm për Autoritetin e Mbikëqyrjes gjithashtu në çdo rast që nuk është renditur më sipër nëse Autoriteti i Mbikëqyrjes kërkon informacion nga Audituesi.

55. TË DHËNAT E ÇDO KONSULENTI

Shoqëria Administruese e Fondeve nuk angazhon asnjë këshilltar, shpërblimi i të cilit paguhet nga aktivet e fondit të investimeve.

56. TË DHËNAT E DISTRIBUTORËVE, DETYRAT**56.1 Distributori kryesor i Fondit**

Distributori Kryesor i Fondit është OTP Bank Plc., një institucion financiar që ofron shërbime gjithëpërfshirëse bankare. Shoqëria është regjistruar me numrin 01-10-041585 nga Gjykata Metropolitane e Budapestit si Gjykata e Regjistrimit (aktualisht: Gjykata e Regjistrimit të Shoqërive të Gjykatës Rajonale të Budapestit).

Detyrat e Distributorit kryesor:

Sipas nenit 107(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, Shoqërisë Administruese të Fondeve i kërkohet të caktojë një distributor për shitjen e Kuotave të Fondit tek investitorët, si një shërbim i ndërmjetësuar nga Shoqëria Administruese e Fondeve për Fondin. Distributorit i kërkohet të kryejë detyrat e shpërndarjes që lidhen me ofrimin dhe shpërndarjen e vazhdueshme të Kuotave të Fondit të emetuara nga Fondi, siç përcaktohet me ligj, si dhe në Prospektin dhe Politikën e Administrimit të Fondeve. Këto detyra të shpërndarjes, në përputhje me seksionet 108(1)–(2) dhe 127(1)–(3) të Ligjit për Investimet Kolektive, përfshijnë shitjen dhe shlyerjen e Kuotave të Fondit dhe kryerjen e pagesave nga fitimet e shpërndara të kapitalit dhe/ose kapitalin e Fondit të përfaqësuar nga vlera nominale e Kuotave të Fondit. Në lidhje me detyrat e mësipërme, Distributori Kryesor do të vërë në dispozicion të investitorëve, në mënyrën e përcaktuar me ligj, dokumentet e Fondit në fuqi për dhënien e informacionit për investitorët dhe njoftimet e rregullta dhe të jashtëzakonshme të publikuara në emër të Fondit.

Përveç atyre që u përmenden më lart, Distributori Kryesor ka lëshuar një deklaratë, që përbën Seksionin 14 të Prospektit të Fondit, duke konfirmuar se të dhënat dhe deklaratat e paraqitura në Prospekt janë të sakta dhe nuk fshehin asnjë fakt apo të dhënë që ka lidhje me vlerësimin e titujve në fjalë dhe situatën e veçantë të emetuesit, (d.m.th. Fondi) dhe se Distributori Kryesor, së bashku me Shoqërinë Administruese të Fondeve që vepron në emër të OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds që emeton kuotat e Fondit, mban përgjegjësi solidare ndaj mbajtësit të kuotave të fondit për çdo dëm që lind nga informacioni i mundshëm i rremë i përfshirë në Prospekt ose nga ruajtja e informacionit.

56.2 Distributorët partnerë të Fondit:

DSK Bank AD - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

Selia: 1036 Sofie, 19 Moskovska St., Bullgari

Regjistruar në Gjykatën e qytetit në Sofje me dosjen e shoqërisë nr. 756/1999

OTP banka d.d (OTP Bank në Kroaci) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit -.

Selia: Domovinskog rata 61, 21000 Split, Kroaci

Regjistruar në Gjykatën e qytetit në Split me dosjen e shoqërisë nr. 060000531

OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas miratimit -.

Selia: Slovenska cesta 58., 1000 Ljubljana, Slloveni

Regjistruar në Gjykatën Tregtare me dosjen e shoqërisë nr. 5860580000

Crnogorska komercijalna banka a.d. (CKB) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Selia: Bulevar Revoulcije 17, Podgoricë, Mal të Zi

Regjistruar në Regjistrin Qendror të Subjekteve të Biznesit me numër regjistrimi 4-0001633

Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) - shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit vendor të mbikëqyrjes për shpërndarjen e Fondit.

Selia: Bulevardi "Bajram Curri", Godina "Down Town", kt.8, Tirane, Albania

Numri i regjistrimit të kompanisë: NUIS K41424801U

57. TË DHËNAT E EKSPERTËVE TË PASURIVE TË PALUAJTSHME

Nuk aplikohet.

58. INFORMACION NË LIDHJE ME NDËRMJETËSIT KRYESORË

58.1 Emri i ndërmjetësit kryesor

Nuk aplikohet.

58.2 Një përshkrim i çdo marrëveshjeje materiale me ndërmjetësit kryesorë të Fondit dhe mënyra se si menaxhohen konfliktet e interesit në lidhje me to

Nuk aplikohet.

59. PËRSHKRIMI I AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) NDAJ PERSONAVE TË TRETË, IDENTIFIKIMI I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT

Shoqëria Administruese e Fondeve mund të kontrakttojë palë të treta për realizimin më efikas të veprimtarive të saj.

Shoqëria Administruese e Fondeve angazhon persona të tretë për kryerjen e aktiviteteve të specifikuar në seksionin 7(2)(a)(aa) të Ligjit për Investimet Kolektive [shërbimet ligjore dhe kontabël] dhe për realizimin e detyrave të IT. Megjithatë, këto të fundit nuk përbëjnë nënkontraktim sipas seksionit 41(11)(b) të Ligjit për Investimet Kolektive, i cili parashikon se ofrimi i shërbimeve që nuk janë pjesë e administrimit të fondeve të investimit, duke përfshirë ofrimin e shërbimeve ligjore, shërbimet e konsulencës tatimore, shërbimet e ofrimit, zhvillimin e sistemit kompjuterik, menaxhimin dhe mirëmbajtjen e sistemit kompjuterik, trajnimin dhe zhvillimin e mëtejshëm të personelit, shërbimet e kontabilitetit, shërbimet e faturimit, nuk do të konsiderohet si nënkontraktim.

60. PËR UCITS, NJË PËRSHKRIM I DETYRAVE TË DEPOZITUESIT, PËRSHKRIM I KONFLIKTEVE TË MUNDSHME TË INTERESIT DHE AKTIVITETEVE TË DELEGUARA (TË JASHTME) NGA DEPOZITUESI

Detyrat e depozituesit përshkruhen në Seksionin 53 të Politikës së Administrimit të Fondeve.

Depozituesi nuk duhet të angazhohet në aktivitete për Fondin që mund të çojnë në konflikt interesash midis Fondit, investitorëve të tij, Shoqërisë Administruese të Fondit dhe atij. Megjithatë, nëse Depozituesi ka ndarë funksionalisht dhe në mënyrë hierarkike detyrat e tij të depozitimit nga çdo aktivitet tjetër potencialisht konfliktual, dhe nëse konflikte të tilla interesi identifikohen, menaxhohen, monitorohen dhe u zbulohen investitorëve të Fondit siç duhet, ai mund të vazhdojë me këto aktivitete. Sipas kontratës së depozituesit, Depozituesi ka të drejtë të transferojë disa nga funksionet e tij palëve të treta nëse plotësohen kushtet e përcaktuara në Ligjin për Investimet Kolektive. Pasivët e depozituesit nuk do të ndikohen nga fakti që disa funksione të depozituesit që ndikojnë në aktivet e Fondit u janë dhënë palëve të treta. Shoqëria Administruese e Fondeve do të vërë në dispozicion të investitorëve informacionin e detajuar në Seksionet 53 dhe 60 të kësaj Politike të Administrimit të Fondeve dhe në nenin 8 të Prospektit të Fondit duke publikuar Prospektin e konsoliduar dhe Politikën e Administrimit të Fondeve dhe, sipas kërkesës, duke dorëzuar një kopje të printuar të tij.

Budapest, më 16 Qershor 2026.

.....
Tímea Ujvári Krisztina Gergely
OTP Fund Management Ltd.
në emër të OTP Fund Management Ltd. dhe
OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds
si Emetues

Dokumenti i nënshkruar në mënyrë elektronike

61. SHTOJCAT

Shtojca 1: Përkufizime

Për qëllimet e Prospektit dhe të Politikës së Administrimit të Fondeve, termat me shkronja kapitale të përcaktuara diku tjetër në këtë Prospekt dhe Politikën e Administrimit të Fondeve do të kenë kuptimin e përcaktuar aty, ndërsa termat më poshtë do të kenë kuptimin e mëposhtëm:

UCITS:	a) fondet e hapura të investimeve publike, të cilat janë në përputhje me dispozitat në lidhje me UCITS të përcaktuara në Dekretin e Qeverisë për politikën e investimit dhe huamarrjes së trusteve të investimeve kolektive, të miratuara me autorizim të Ligjit për Investimet Kolektive, ose b) trustet publike të investimeve kolektive të hapura të krijuara pas transferimit kombëtar të dispozitave të Direktivës së UCITS në ligjet e një shteti tjetër anëtar të EEA
Shoqëria administruuese e UCITS:	një Shoqëria Administruuese e Fondeve të investimit, e cila administron një ose më shumë UCITS
Fondi:	OTP Multi-Asset onservative Fund of Funds
Shoqëria Administruuese e Fondeve:	OTP Fund Management Ltd. (me seli të regjistruar: H-1026 Budapest, Riadó u. 5-11.)
Kapitali i Fondit:	Kapitali fillestar i Fondit është shuma e vlerës nominale të Kuotave të Fondit shumëzuar me sasinë e tyre, ku vlera neto e aseteve të Fondit duhet të mbahet gjatë funksionimit të vet në vlerën e kapitalit të vet fillestar
Kuotat e fondit:	Kuotat investuese të emetuara nga Fondi
Ligji për shoqëritë e investimeve:	Ligji CXXXVIII i 2007 mbi Shoqëritë e Investimeve dhe Tregtarët e Mallrave dhe mbi Rregulloret që mbikëqyrin Veprimtaritë e tyre
Tituj të dematerializuar:	instrumente elektronike që përmbajnë në mënyrë të identifikueshme të gjithë informacionin material të titujve, të cilat regjistrohen, transmetohen dhe regjistrohen në mënyrë elektronike siç përcaktohet në Ligjin e Tregut të Kapitalit dhe në legjislacionin tjetër specifik.
Politika e vlerësimit	Një rregullore e miratuar nga Shoqëria Administruuese e Fondeve me përmbajtjen e parashikuar në Ligjin për Investimet Kolektive dhe Rregullorja e AIFM, që përcakton burimet e çmimeve dhe procedurat që mund të zbatohen për vlerësimin e instrumenteve të investimit të fondeve të investimit të administruara nga Shoqëria Administruuese e Fondeve.
Autoriteti i Mbikëqyrjes:	Magyar Nemzeti Bank (Banka Kombëtare e Hungarisë)
Dita e Shlyerjes:	dita kur përcaktohet vlera e urdhrave të blerjes dhe riblerjes për instrumentet e investimeve kolektive mbi bazën e vlerës neto të aseteve, për përcaktimin e shumës që i detyrohet investitorëve në momentin e shlyerjes
Pika e shitjes:	Pikat e shitjes që lidhen me Distributorin kryesor të renditura në Shtojcën 2.a të Prospektit dhe pikat e shitjes që lidhen me Distributorët partnerë si Distributorë partnerë të huaj janë renditur në Shtojcat 2.b - 2.f të Prospektit.
Dita e biznesit:	të gjitha ditët e punës gjatë afatit të Fondit, përveç, në lidhje me shpërndarjen dhe shlyerjen, periudhën e pezullimit të përkohshëm të riblerjes [nenet 114-116 të Ligjit për Investimet Kolektive] dhe ndërprerjes së shpërndarjes [Seksioni 113 i Ligjit të Investimeve Kolektive], dhe kur shërbimi ndaj klientit të distributorit është pezulluar në lidhje me distributorin përkatës
Kufiri i lëshimit	Për qëllimet e abonimit të Kuotave të Fondit të Serisë “A”, Shoqëria Administruuese e Fondeve cakton numrin maksimal, kufirin e sipërm, të Kuotave të Fondit që do të ofrohen sipas nenit 106(2) të Ligjit për Investimet Kolektive. Kapitali fillestar maksimal i Fondit është katër miliardë e pesëqind milionë forintë. Në rastin e Kuotave të Fondit të Serisë “A”, shuma e abonimit llogaritet në HUF me normën mesatare zyrtare të FX të Magyar Nemzeti Bank në fuqi në ditën e fundit të periudhës së abonimit.
Orari i punës:	periudha kohore gjatë një dite biznesi kur distributori pranon urdhra blerjeje ose riblerje me një datë vlere të së njëjtës ditë në pikën përkatëse të shitjes

Dita e Pagesës:	dita në të cilën shuma që i detyrohet investitorëve pas shlyerjes është paguar ose kredituar investitorëve
Territori i Shpërndarjes:	territori i shteteve ku shpërndahen seritë përkatëse të Kuotave të Fondit (Hungaria dhe Territorët e Huaja të Shpërndarjes)
Distributor:	Distributori kryesor dhe Distributorët partnerë
Ligji për institucionet financiare:	Ligji CCXXXVII i 2013 për Institucionet dhe Ndërmarrjet Financiare
Periudha e Abonimit:	1 gusht – 3 gusht 2022
Ligji për Investimet Kolektive	Ligji XVI i 2014 mbi Trustet e Investimeve Kolektive dhe Menaxherët e tyre dhe Ndryshimin e Disa Ligjeve për Financat
Ditë e dyfishtë pune:	një ditë pune në Hungari e cila, në të njëjtën kohë, kualifikohet gjithashtu si një ditë pune në një vend të huaj në lidhje me territorin e huaj të shpërndarjes
Politikat e Administrimit të Fondeve:	dokumenti që përcakton rregullat e veçanta në fuqi për administrimin e Fondit, i bashkëlidhet Prospektit si shtojcë dhe është pjesë përbërëse e tij
Monedha e emetimit dhe shlyerjes:	monedha për të cilën përcaktohet vlera nominale e serisë përkatëse të Kuotave të Fondit dhe për të cilën duhet të paguhet çmimi (çmimi i blerjes ose i shlyerjes) i serisë përkatëse të Kuotave të Fondit
Emetuesi:	Fondi
Depozituesi:	sipas nenit 62(1) të Ligjit për Investimet Kolektive, një institucion financiar i themeluar në Hungari, që mban licencën për të ofruar shërbimet e ruajtjes së sigurt të specifikuar në seksionin 5(2)(b) të Ligjit për Firmat e Investimeve dhe i emëruar nga Shoqëria Administruese e Fondeve të investimeve për të ofruar shërbime depozitimi në lidhur me Fondin e menaxhuar prej saj; në këtë rast, UniCredit Bank Hungary Zrt. (Me seli në: H-1054 Budapest, Szabadság tér 5–6.)
Dita e punës në Hungari:	çdo ditë kur Distributori kryesor është i hapur për të ushtruar veprimtarinë (duke përfshirë kohëzgjatjen e çdo periudhe mbylljeje të autorizuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes)
Dita e biznesit në Hungari:	të gjitha ditët kur banka është e hapur për punë në Hungari gjatë afatit të Fondit, përveç, lidhur me shpërndarjen dhe riblerjen, periudhën e pezullimit të përkohshëm të riblerjes [Seksioni 114–116 i Ligjit për Investimet Kolektive] dhe ndërprerjes së shpërndarjes [Seksioni 113 i Ligjit të Investimeve Kolektive] dhe kur shërbimi ndaj klientit të distributorit është pezulluar lidhur me distributorin përkatës
Vlera neto e aseteve (NAV):	vlera e aseteve në portofolin e fondit të investimeve, duke përfshirë asetet e përlogaritura dhe të shtyra dhe të arkëtueshmet nga marrëveshjet e huadhënies, minus totalin e të gjitha detyrimeve të ngarkuara në portofol, duke përfshirë shpenzimet e përlogaritura dhe të ardhurat e shtyra
Kodi Civil:	Ligji V i vitit 2013 për Kodin Civil
Investitor profesionist:	një investitor që a) kualifikohet si klient profesionist sipas Ligjit për Firmat e Investimeve ose mund të trajtohet si i tillë sipas kërkesës, ose b) angazhohet të investojë të paktën njëqind mijë euro ose ekuivalentin e tyre në tituj të investimeve kolektive
Dita e biznesit:	Dita e biznesit për të cilën përcaktohet vlera neto e aseteve të Fondit. Lidhur me urdhrat e blerjes dhe riblerjes të vendosura për Kuotat e Fondit, është e njëjtë me Ditën e Shlyerjes
Distributorët partnerë:	Çdo distributor tjetër, me përjashtim të distributorit kryesor, i përfshirë në shpërndarje sipas një marrëveshjeje me distributorin kryesor dhe Shoqërinë Administruese të Fondeve.
Prospekti:	ky dokument, i hartuar për ofertën publike të Kuotave të Fondit dhe të miratuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes; Për më tepër, Politika e Menaxhimit të Fondit përbën një Shtojcë (pjesë) të këtij dokumenti
Ligji për Tregun e Kapitalit:	Ligji CXX i 2001 për Tregun e Kapitalit
Distributori Kryesor:	distributori që i është besuar shpërndarja e Kuotave të Fondit dhe mban përgjegjësi për Kuotat e Fondit dhe për informacionin që përmban Prospekti në përputhje me deklaratën e vet sipas seksionit 14 të Prospektit, që është OTP Bank Plc.

Kuptimi i termave të tjerë të përdorur në Prospekt

Çdo term që përfshihet në Prospektin ose në Politikën e Administrimit të Fondeve, por që nuk përcaktohen as në këto përkufizime, as në ndonjë seksion tjetër të Prospektit ose të Politikës së Administrimit të Fondeve, do të ketë kuptimin e përcaktuar në Ligjin për Investimet Kolektive ose në Ligjin për Tregun e Kapitalit.

Shtojca 2.a.: Vendet e Abonimit të Distributorit Kryesor lidhur me Kuotat e Fondit të serisë “A”

(i) Shërbimet telefonike dhe internetit të OTP Bank Plc., si dhe shërbimi i trajtimit të thirrjeve për Bankim Privat të OTP Bank Plc. Lista e shërbimeve të disponueshme për blerjen dhe shlyerjen e Notave të Investimit, si dhe lista e porosive që mund të vendosen përmes këtyre shërbimeve dhe kushtet dhe rregullat për përdorimin e tyre, përcaktohen nga Distributori Kryesor në një njoftim të veçantë – "Njoftim Shtesë mbi informacionin e përgjithshëm për tregtimin e titujve dhe rendin e ekzekutimit të disa transaksioneve në Rregulloret e Biznesit të Linjës së Biznesit të Shërbimeve të Investimit".

(ii) Degët për ofrimin e shërbimeve të titujve të OTP Bank Plc. mund ta gjeni në faqen e mëposhtme të internetit <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kapcsolat/Fiokkereso>

Shtojca 2.b.: Lista e shitjeve të DSK Bank si Distributor partner (shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit)

Degët e DSK Bank mund të aksesohen në linkun më poshtë:

<https://dskbank.bg/en/contacts/branch-network>

Shtojca 2.c.: Lista e shitjeve të OTP banka d.d. (OTP Bank në Kroaci) si Distributor partner (shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit)

Emri i degës	Selia	E-mail
Zyra PB në Zagreb	Jurišićeva 2, 10000 Zagreb	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
Zyra PB në Split	Ivana Gundulića 36, 21000 Split	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
Zyra PB në Zadar	Domovinskog rata 3, 23000 Zadar	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr
Zyra PB në Rijeka	Jadranski trg 1, 51000 Rijeka	privatno.bankarstvo@otpbanka.hr

Shtojca 2.d.: Lista e shitjeve të OTP banka d.d. (OTP Bank Slovenia) si Distributor partner (shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon pas përfundimit të procesit të miratimit)

Degët e OTP banka d.d. mund të aksesohen në linkun më poshtë:

<https://www.otpbanka.si/branches-atm>

Shtojca 2.e.: Lista e shitjeve të Crnogorska komercijalna banka a.d. si Distributor partner (shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit lokal të mbikëqyrjes vendor për shpërndarjen e Fondit.)

Crnogorska Komercijalna Banka - Bulevar Revolucije 17, Podgoricë

Shtojca 2.f.: Lista e shitjeve të Banka OTP Albania sh.a (OTP Bank Albania) si Distributor partner (shpërndarja e vazhdueshme e Fondit fillon në bazë të autorizimit të autoritetit lokal të mbikëqyrjes vendor për shpërndarjen e Fondit.)

Mund të gjendet në faqen e internetit të OTP Bank Albania më poshtë:

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

Shtojca 3: Dispozitat që zbatohen për shpërndarjen e Fondit në Republikën e Shqipërisë

Ky Shtojcë përmban informacione të rëndësishme të aplikueshme për vendin specifik dhe për investitorët shqiptarë. Ky Shtojcë është pjesë integrale dhe duhet të lexohet në kontekstin e Prospektusit dhe Politikës së Administrimit të Fondit.

Shtojca 3.a.: Shpërndarja dhe Pikat e Shitjes:

Kuotat e Fondit shpërndahen në Republikën e Shqipërisë ekskluzivisht përmes Banka OTP Albania sh.a, e cila vepron në rolin e bashkë-shpërndarësit. Pikat e shitjes do të jenë si më poshtë:

Vendi ku zhvillohet aktiviteti	Adresa e regjistruar	E-mail per personat e kontaktit
Spektori i Bankimit Privat	Bulevardi "Dëshmorët e Kombit", Twin Towers, Kulla 1, Kati 5, Tiranë, Shqipëri	Mirela.Dhima@otpbank.al Sidorela.Skendaj@otpbank.al Dolora.Curri@otpbank.al

Lista e pikave të shitjes mund të gjendet në faqen e internetit të Banka OTP Albania sh.a në lidhjen e mëposhtme:

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

Shtojca 3.b.: Investitorët e synuar:

Kuotat e fondit u ofrohen klientëve të Banka OTP Albania sh.a. nepermjet kontaktit personal dhe si transakcion individual në përputhje me legjislacionin e zbatueshëm shqiptar.

Shtojca 3.c. Marketingu dhe Komunikimi:

Materialet e marketingut (përfshirë informacionin mbi Fondin dhe rreziqet e tij) janë të disponueshme përmes kanaleve dhe faqes së internetit të Banka OTP Albania (<https://otpbank.al/sq/tregjet-globale/>).

Prospektusi dhe Politika e Administrimit të Fondit, ne gjuhen shqipe, si edhe Dokumenti Kryesor i Informacionit të Fondit janë gjithashtu të disponueshëm në faqen e internetit të OTP Fund Management: www.otpalapkecelo.hu.

Investitori potencial do të marrë pa pagesë informacionin e nevojshëm në përgjigje të interesit për investim në kuotat e Fondit :

- Prospektusi i Fondit,
- KID (Dokumentet Kryesore të Informacionit për Investitorët),
- Raporti i performancës.

Këto dokumente gjithashtu do të jenë në dispozicion për konsultim në faqen zyrtare të Banka OTP Albania sh.a. (<https://otpbank.al/sq/>)

Banka OTP Albania sh.a. do të sigurojë që ky informacion të ofrohet pa pagesë dhe gjithmonë i përditësuar në përgjigje të çdo interesi të klientit.

Një investitor potencial, për t'u bërë klient i dhe për të investuar në kuotat e Fondit , duhet të ketë:

- një llogari parash cash në Banka OTP Albania sh.a. ,
- një llogari titujsh, e hapur në Banka OTP Albania sh.a. , në regjistrin e titujve të mbajtur nga Banka OTP Albania sh.a..

Investitori potencial informohet nga Banka OTP Albania sh.a. se, në përputhje me legjislacionin në fuqi dhe rregulloret e Autoritetit të Mbikqyrjes Financiare, OTP Bank Albania duhet të kryejë kategorizimin e klientit.

Përveç kategorizimit dhe përpara se të vazhdojë me ndonjë investim eventuale, investitori potencial pranon të dorëzojë një Test të Njohurive dhe Përvojës (test i përshtatshmërisë).

Në bazë të përgjigjes së testit, Banka OTP Albania sh.a. vlerëson dhe informon investitorin e mundshëm nëse një investim i tillë është i përshtatshëm për klientin.

Shtojca 3.d.: Blerja dhe Shitja e Kuotave te Fondit:

Kërkesat për blerje dhe shitjen vendosen tek Banka OTP Albania sh.a., e cila i përcjell ato përmes Depozitarit Qëndror të titujve në Hungari (KELER Zrt.) tek kompania menaxhuese në përputhje me Prospektusin dhe Politikën e Administrimit të Fondit.

Pasi të nënshkruhet marrëveshja kuader me Banka OTP Albania sh.a. për t'u bërë investitor ne fond, klient ka te drejte të kryejë;

- te vendos nje kerkese per nenshkrim te kuotave (blerje),
- të mbajë kuotat e fondeve në llogarinë e titujve të vet pranë Banka OTP Albania sh.a.,
- shlyerje, pjesërisht ose plotësisht, të kuotave në zotërim.

Banka OTP Albania sh.a. do të kryejë, ndër të tjera, aktivitetet e mëposhtme:

- Promovim dhe shpërndarje të kuotave të fondeve.
- Identifikimi dhe kategorizimi i klientëve në përputhje me legjislacionin në fuqi dhe rregulloret e brendshme të Banka OTP Albania sh.a.
- Mbajtja e regjistrit të kuotave për çdo investitor klient të shpërndarë nga Banka OTP Albania sh.a. në rolin e saj si Agjent Shitjesh.
- Shlyerja e kuotave me kërkesë të investitorëve.
- Të mbaj të informuar investitorët, sipas përkufizimeve të përcaktuara ne Prospektus dhe Politikën e Administrimit të Fondit
- Të menaxhojë ankesat nga mbajtësit e kuotave të Fondit dhe të vë në dispozicion të gjithë dokumentacionit dhe informacionit përkatës.
- Të ekzekutoj pagesat në rast likuidimi ose në rast shpërbërjeje të Fondit.
- Çdo aktivitet tjetër i lidhur me shpërndarjen e kuotave te Fondit dhe marrëdhënien me investitorët e Fondit në Shqipëri, në përputhje me dispozitat ligjore dhe marrëveshjet përkatëse me Kompaninë Menaxhuese.

Shtojca 3.e.: Trajtimi i ankesave:

Ankesat e investitorëve që lidhen me shpërndarjen e fondeve në Shqipëri trajtohen nga Banka OTP Albania sh.a. në përputhje me procedurën e saj të brendshme për trajtimin e ankesave, e cila siguron zgjidhje të drejtë dhe të shpejtë.

Ankesa duhet të dorëzohet me shkrim përmes njëres prej mënyrave të mëposhtme të komunikimit:

Adresa Postare: Bulevardi "Bajram Curri", Ndërtesa "Down Town", kat. 8, Tiranë, Shqipëri

Adresa e-mail: Ankesa@otpbank.al

Në rast se investitori merr një përgjigje të papranueshme, ai mund të kontaktojë drejtpërdrejt OTP Fund Management sipas procedurës së përshkruar në Dokumentin Kryesor të Informacionit të Fondit.

Shtojca 4: Lista e fondeve të tjera investuese të menaxhuara nga Shoqëria Administruese e Fondeve

Fondet e hapura të krijuara për një afat të pacaktuar

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

OTP New Europe Total Return Derivative Fund (OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap)

Fondet e mbyllura

OTP Megatrend Yield-Guaranteed Closed-End Fund (OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap)

OTP Ecotrend Yield-Guaranteed Closed-End Fund (OTP Ökotrend Hozamvédett Zártvégű Alap)

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

OTP AI Innovation Capital Protected Derivative Closed-end Fund (OTP AI Innováció Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap)

OTP AI Innovation II. Capital Protected Derivative Closed-end Fund (OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap)

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

OTP Future Energy Capital Protected Derivative Closed-end Fund (OTP Jövő Energiája Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap)

Fondet private

OTP Private Euro Bond Fund (OTP Zártkörű Euró Kötvény Alap)

OTP II Private Emerging Market Equity Fund of Funds (OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja)

OTP II Private Bond Fund (OTP II. Zártkörű Kötvény Alap)

OTP Private Developed Market Equity Fund of Funds (OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja)

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

Fund investing in the OTP Private Global Total Return Fund (OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap)

Fund investing in the OTP 'Statice' Private Fund (OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap)