

**Befektetői tájékoztató**

**Az MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja  
illetve az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja az  
MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alapba történő  
beolvadása kapcsán**

**Beolvadó Alapok:**

**MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja**

**MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja**

**Átvevő Alap:**

**MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**Alapkezelő**

**MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2025.04.29.

## Tartalom

1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése .....	3
2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés .....	3
Beolvadó Alap adatai .....	3
Beolvadó sorozat.....	4
Beolvadó Alap adatai .....	4
Beolvadó sorozatok.....	4
Átvevő Alap adatai .....	5
Átvevő sorozatok .....	5
3. A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében .....	5
4. A befektetési politikák összehasonlítása.....	7
5. Az egyesülés várható költségei .....	10
6. Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása .....	10
7. A szintetikus kockázat és nyereség-mutató, valamint a kockázatok összehasonlítása.....	10
8. Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása.....	14
9. A portfóliók összetételének jelentős változása az egyesülés előtt, illetve az egyesülés után .....	14
10. Adózási szabályok bemutatása .....	14
11. A befektetők jogai .....	14
12. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap esetében .....	15
13. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése .....	16
14. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja).....	18
15. Az Alapok forgalmazási rendje .....	20
16. Az egyesülés eljárási rendje, a hatályba lépés tervezett időpontja .....	21
17. Átváltási arány számításának módszere .....	21
Mellékletek: .....	24

## 1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése

Beolvadó Alapok és sorozataik:

MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat

MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF, USD, EUR sorozatok

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A, USD, EUR, I sorozatok

Az egyesülés során az MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja és az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja egyesül az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alappal, amely egyesülés során az MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat Befektetői az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozatú befektetési jegyeit, míg az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF sorozat Befektetői az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozatú befektetési jegyeit, az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja USD sorozat Befektetői az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozatú befektetési jegyeit és az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja EUR sorozat Befektetői az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során.

Egyesülés típusa: A 2014. évi XVI. törvény (KBFTv) 84. § (1) a) pontjában meghatározott egyesülés.

Egy vagy több Alap (a továbbiakban: beolvadó Alapok) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő Alapra ruházza át (a továbbiakban: átvevő Alap), és cserébe a beolvadó Alapok Befektetői az átvevő Alap megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak hozzá.

Egyesülés időpontja: 2025.04.29.

## 2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés

Az Alapkezelő 2025/3. számú termékfejlesztési bizottsági határozatával döntött az Alapok egyesüléséről.

A döntés oka, hogy az Alapkezelő alapstruktúrája jobban áttekinthetővé válik, valamint az így kialakuló portfólió hatékonyabban kezelhető.

### Beolvadó Alap adatai

<b>Alap neve</b>	MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
<b>Rövid neve</b>	MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
<b>A befektetési alap székhelye</b>	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
<b>A befektetési alapkezelő neve</b>	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
<b>A letétkezelő neve</b>	MBH Bank Nyrt.
<b>A forgalmazó neve</b>	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
<b>Nyilvántartási száma</b>	1111-867
<b>Működési formája</b>	nyilvános
<b>Fajtája</b>	nyíltvégű
<b>Harmonizációja</b>	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Elsődleges eszközkategória</b>	értékpapíralap
<b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b>	H-KE-III-90/2023, 2023. február 13.
<b>Sorozat megnevezése</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000731492, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint</li></ul>

## Beolvadó sorozat

### A Sorozat

**ISIN** HU0000731492  
**Devizanem** HUF, azaz magyar forint  
**Névérték** 1 HUF, azaz egy magyar forint

## Beolvadó Alap adatai

<b>Alap neve</b>	MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja
<b>Rövid neve</b>	MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja
<b>A befektetési alap székhelye</b>	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
<b>A befektetési alapkezelő neve</b>	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
<b>A letétkezelő neve</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.
<b>A forgalmazó neve</b>	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
<b>Nyilvántartási száma</b>	1111-874
<b>Működési formája</b>	nyilvános
<b>Fajtája</b>	nyíltvégű
<b>Harmonizációja</b>	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Elsődleges eszközkategória</b>	értékpapíralap
<b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b>	H-KE-III-535/2023, 2023. augusztus 29.
<b>Sorozat megnevezése</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000732581, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint</li><li>• USD sorozat, devizanem: USD, azaz USA dollár, ISIN: HU0000732607, névértéke: 1 USD, azaz egy USA dollár</li><li>• EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euro, ISIN: HU0000732599, névértéke: 1 EUR, azaz egy euro</li></ul>

## Beolvadó sorozatok

### HUF Sorozat

**ISIN** HU0000732581  
**Devizanem** HUF, azaz magyar forint  
**Névérték** 1 HUF, azaz egy magyar forint

### USD Sorozat

**ISIN** HU0000732607  
**Devizanem** USD, azaz USA dollár  
**Névérték** 1 USD, azaz egy USA dollár

### EUR Sorozat

**ISIN** HU0000732599  
**Devizanem** EUR, azaz euro  
**Névérték** 1 EUR, azaz egy euro

## Átvevő Alap adatai

<b>Alap neve</b>	MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap
<b>Rövid neve</b>	MBH PB TOP Abszolút Hozamú Alap
<b>A befektetési alap székhelye</b>	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
<b>A befektetési alapkezelő neve</b>	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
<b>A letétkezelő neve</b>	MBH Bank Nyrt.
<b>A forgalmazók neve</b>	MBH Bank Nyrt. (A, USD, EUR, I sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (A, USD, EUR sorozat) Concorde Értékpapír Zrt. (A sorozat) Raiffeisen Bank Zrt. (A sorozat) ERSTE Befektetési Zrt. (A sorozat)
<b>Nyilvántartási száma</b>	1111-581
<b>Működési formája</b>	nyilvános
<b>Fajtája</b>	nyíltvégű
<b>Harmonizációja</b>	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Elsődleges eszközkategória</b>	értékpapíralap
<b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b>	H-KE-III-673/2014, 2014. november 17.
<b>Sorozat megnevezése</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000714241, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint</li><li>• EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euro, ISIN: HU0000736459, névértéke: 1 EUR, azaz egy euro</li><li>• USD sorozat, devizanem: USD, azaz USA dollár, ISIN: HU0000736442, névértéke: 1 USD, azaz egy USA dollár</li><li>• I sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000733092, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint</li></ul>

### Átvevő sorozatok

#### A Sorozat

**ISIN** HU0000714241  
**Devizanem** HUF, azaz magyar forint  
**Névérték** 1 HUF, azaz egy magyar forint

#### EUR Sorozat

**ISIN** HU0000736459  
**Devizanem** EUR, azaz euro  
**Névérték** 1 EUR, azaz egy euro

#### USD Sorozat

**ISIN** HU0000736442  
**Devizanem** USD, azaz USA dollár  
**Névérték** 1 USD, azaz egy USA dollár

### 3. A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében

Az alábbi táblázat hasonlítja össze a Befektetők számára várható főbb jellemző hatásokat (bővebb kifejtések a lenti fejezetekben olvashatók):

	<b>Beolvadó Alap</b>	<b>Beolvadó Alap</b>	<b>Átvevő Alap</b>
	MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat	MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF, EUR, USD sorozat	MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A, EUR, USD sorozat
A Befektetők jogai	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	van	van	van
Adózás (kamatjövedelem)	azonosak	azonosak	azonosak
A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	-fizetési számla és betétek, -állampapírra kötött repó ügylet, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok (szabályozott piacra/ tőzsdére bevezetett részvények), -kollektív befektetési értékpapírok -származtatott eszközök	-fizetési számla és betétek, -állampapírra kötött repó ügylet, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok (szabályozott piacra/ tőzsdére bevezetett részvények), -kollektív befektetési értékpapírok -származtatott eszközök	-látra szóló- és lekötött bankbetétek, -állampapírra kötött repó ügylet, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -részvények (tőzsdére bevezetett részvények és tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok), -kollektív befektetési értékpapírok -származtatott eszközök
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	azonos	azonos	azonos
PRIP Összesített Kockázati mutató	4	4	3
Kockázati osztály*	közepes	közepes	közepes
ajánlott tartási idő	5 év	5 év	5 év
Sikerdíj	jelenleg nem alkalmaz ilyen konstrukciót	jelenleg nem alkalmaz ilyen konstrukciót	jelenleg alkalmaz ilyen konstrukciót

#### Várható hatás az átvevő Alapra:

Az egyesülésnek nincs rendkívüli hatása az átvevő Alapra. Az Alapkezelő nem tervezi a portfólió összetételének megváltoztatását az átvevő Alapban. Az Egyesülés következtében az Átvevő Alap A, EUR és USD sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó Alapok befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvevő Alap egyes sorozatainak egy jegyre jutó nettó eszközértékre nincs hatással. Emellett az egyesülésnek köszönhetően az átvevő Alap méret növekedése miatt a költségviselési képessége is megnő, azaz a folyó költségmutató (TER mutató) várhatóan csökkeni fog. Az átvevő Alap tulajdonosainak jogában nincs változás.

A fentieket összegezve az Egyesülést követően az átvevő befektetési Alap hatékonyabb formában működhet tovább.

#### Várható hatás a beolvadó Alapokra:

A beolvadó Alapok 2025.04.29-én megszűnnek, vagyonaik az átvevő Alapba beolvadnak. A Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, azaz a beolvadó MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő Alap sorozatai közül az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, míg az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF sorozat Befektetői az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozatú befektetési jegyeit, az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja USD sorozat Befektetői az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozatú befektetési jegyeit és az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja EUR sorozat Befektetői az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap I sorozatának változatlan működése mellett. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

Azon befektetők, akik a beolvadással lesznek az átvevő Alap befektetői, azok az átváltási arány kiszámításakor az átvevő Alap - adott esetben elhatárolt - sikerdíjjal korrigált egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kiszámolt átváltási arányon kapják meg a befektetési jegyeiket (az átváltáskor). Ez a módszer biztosítja a tisztességes bánásmódot azon befektetőkkel szemben, akik korábban a beolvadó Alapok kollektív befektetési értékpapírjait birtokolták.

Kérjük, hogy a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot alaposan tanulmányozzák át, hogy az átvevő Alappal kapcsolatos információkat megismerjék. A jelen dokumentum meghirdetésekor hatályos Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumok a mellékletben található. Továbbá ajánljuk az átvevő Alap Kezelési Szabályzatának 26. pontjának megismerését, amely a kockázati tényezők bemutatását tartalmazza.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2025.03.21.

Díjmentes visszaváltási határnap: 2025.04.22.

Az egyesülés határnapja: 2025.04.29.

Az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.04.29-én felfüggesztésre kerül. Az MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja, illetve az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja esetében a befektetési jegyeik forgalmazása 2025.04.23. – 2025.04.29. között felfüggesztésre kerül.

#### **4. A befektetési politikák összehasonlítása**

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

##### MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alap vagyontát döntően részvénypiaci kitettséget biztosító kollektív befektetési formák, valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni, úgy, hogy a hosszú távon megcélzott részvénypiaci kitettség kiépítésének időszakában (9-12 hónap) a részvénypiaci kitettség fokozatosan emelkedik.

Az Alap részvénypiaci kitettséget biztosító eszközeit jelentős részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják, de az Alap az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapokat is felhasználhat.

##### MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alap vagyontát döntően részvénypiaci kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok, valamint pénzügyi eszközök (bankbetét), állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok (állam által garantált értékpapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek) kombinációjába kívánja befektetni, úgy, hogy a hosszú távon megcélzott részvénypiaci kitettség kiépítésének időszakában (9-12 hónap) a részvénypiaci kitettség fokozatosan emelkedik. Az Alapban szerepelhetnek szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok) és állampapírra kötött repo ügyletek is.

Az Alap részvénypiaci kitettséget biztosító eszközeit jelentős részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják, de az Alap az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapokat is felhasználhat.

Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik.

#### MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap devizás eszközöket is tarthat. A vonatkozó Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott feltételekkel.

Az A, EUR, USD sorozat referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza.

Az Alap A sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,97%/év

Az Alap EUR sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 2,48%/év

Az Alap USD sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,28%/év

Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az A sorozat tekintetében az 5,97%-os, az EUR sorozat tekintetében az 2,48%-os és az USD sorozat tekintetében a 4,28%-os Minimum Hozamkorlátok mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint kerültek megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap A, EUR, USD és I sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató – jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

Az A, EUR, USD sorozat referenciamutatóit az Alapkezelő az A, EUR, USD sorozat teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. A referenciamutatók számításának módját a vonatkozó Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutatók 36.1. pont szerinti szintjét az ott leírt módszernek megfelelően az Alapkezelő évente felülvizsgálja.

#### MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap befektetési célja, hogy fejlett piaci részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a globális részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot érjen el.

Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénypiaci kitettséget nyújtó eszközök (jellemzően befektetési jegyek és ETF-ek), valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni, oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénykitettséget egy előre meghatározott időtávon belül (9-12 hónap), több lépésben építi ki. Az Alap a befektetők által rendelkezésre bocsátott vagyont így időben elosztva, jellemzően havi rendszerességgel fekteti a részvénykitettséget biztosító eszközökbe, oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű ilyen jellegű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében a fejlett országokra fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

#### MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap befektetési célja, hogy globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot érjen el.



Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénypiaci kitettséget nyújtó eszközök (jellemzően tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok), valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni, oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénykitettséget egy előre meghatározott időtávon belül (9-12 hónap), több lépésben építi ki.

Az Alap a befektetők által rendelkezésre bocsátott vagyont így időben elosztva, jellemzően havi rendszerességgel fekteti a részvénykitettséget biztosító eszközökbe oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű ilyen jellegű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap specifikus földrajzi és iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

#### MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) célkitűzése:

Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az A, EUR, USD, I sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetésre ajánlott időhorizonton pozitív hozamot érjen el és az A, EUR, USD sorozatok tekintetében felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az átvevő és a beolvadó Alapok ajánlott (minimális) tartási ideje 5 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

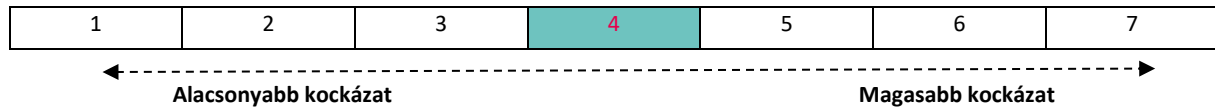
	<b>MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat</b>	<b>MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF, EUR, USD sorozat</b>	<b>MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A, EUR, USD sorozat</b>
<b>2024. évi hozam</b>	27,99%	22,20%	8,30%
<b>2023. évi hozam</b>	nincs (az Alap 2023. évközben indult)	nincs (az Alap 2023. évközben indult)	20,53%
<b>1 éves szórás*</b>	9,7%	7,9%	2,6%
<b>3 éves szórás*</b>	0%	0%	7,8%
<b>PRIIP Kockázati mutató</b>	4	4	3



## **MBH Ütmező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF, EUR és USD sorozat**

### **Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?**

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

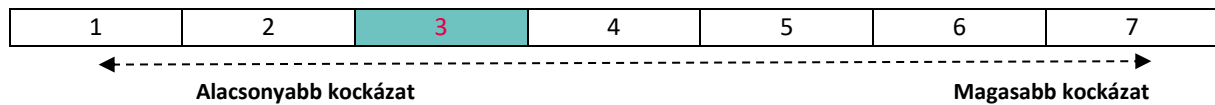
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

## **MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A, EUR és USD sorozat**

### **Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?**

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

### **A kockázatok összehasonlítása:**

#### **MBH Ütmező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) kockázatai:**

Általános gazdasági kockázat	XXX
Részvénypiaci kockázat	XXXX
Politikai kockázat	XX
Kamatláb kockázat	X
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	XXX
Devizakockázat	XXXX
Hitelezési kockázat	XXX
Származtatott termékekből eredő kockázat	X
Inflációs kockázata	XX

Vállalati kockázat	x
Befektetési kockázat	xxxx
Szabályozói kockázat	xx
Az Alap eszközeinek likviditási kockázata	x
A piac működési zavaaraiból eredő kockázat	xx
A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata	x
Nettó eszközérték számításából eredő kockázat	x
Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata	x
Az Alap megszűnésének kockázata	x
A letétkezelő kockázata	x
Adószabályok változásának kockázata	x
Adópolitikai kockázat	x
Partnerkockázat	x
A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxxx
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Értékpapírok kölcsönbe adásakor felmerülő további kockázatok	-
Árupiaci kockázat	-
Ingatlan piaci kockázat	-
SFDR fenntarthatósági kockázat	xx
20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség	x

Magyarázat: xxxx: jelentős xxx: számottevő xx: nem elhanyagolható x: nem jelentős, minimális -: nincs

**MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) kockázatai:**

Általános gazdasági kockázat	xxx
Részvénypiaci kockázat	xxxx
Politikai kockázat	xx
Kamatláb kockázat	x
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xxx
Devizakockázat	xxxx
Hitelezési kockázat	xxx
Származtatott termékekből eredő kockázat	x
Inflációs kockázata	xx
Vállalati kockázat	x
Befektetési kockázat	xxxx
Szabályozói kockázat	xx
Az Alap eszközeinek likviditási kockázata	x
A piac működési zavaaraiból eredő kockázat	xx
A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata	x
Nettó eszközérték számításából eredő kockázat	x
Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata	x
Az Alap megszűnésének kockázata	x
A letétkezelő kockázata	x
Adószabályok változásának kockázata	x
Adópolitikai kockázat	x
Partnerkockázat	x
A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxxx
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Árupiaci kockázat	x
SFDR fenntarthatósági kockázat	xxx

Az összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát	x
--	---

Magyarázat: xxxx: jelentős xxx: számottevő xx: nem elhanyagolható x: nem jelentős, minimális -: nincs

**MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) kockázatai:**

Általános gazdasági kockázat	x
Részvénypiaci kockázat	xxxx
Politikai kockázat	xxx
Kamatláb kockázat	x
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xx
Devizakockázat	x
Hitelezési kockázat	xxx
Származtatott termékekből eredő kockázat	x
Inflációs kockázata	xx
Vállalati kockázat	x
Befektetési kockázat	xxxx
Szabályozói kockázat	xx
Az Alap eszközeinek likviditási kockázata	x
A piac működési zavaaraiból eredő kockázat	xx
A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata	x
Nettó eszközérték számításából eredő kockázat	x
Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata	x
Az Alap megszűnésének kockázata	x
A letétkezelő kockázata	x
Adószabályok változásának kockázata	x
Adópolitikai kockázat	x
Partnerkockázat	x
A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxxx
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Értékpapírok kölcsönbe adásakor felmerülő további kockázatok	-
Árupiaci kockázat	xx
Ingatlan piaci kockázat	x
SFDR fenntarthatósági kockázat	xxx
20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség	x

Magyarázat: xxxx: jelentős xxx: számottevő xx: nem elhanyagolható x: nem jelentős, minimális -: nincs

Az átvevő Alap és a beolvadó Alapok Kezelési Szabályzatainak „kockázati tényezők” fejezete eltéréseket tartalmaz, kérjük az érintett Alapok Kezelési Szabályzatát tanulmányozza át befektetési döntésének meghozatala előtt.

## 8. Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

	<b>Beolvadó Alap:</b> MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat	<b>Beolvadó Alap:</b> MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF, EUR, USD sorozat	<b>Átvevő Alap:</b> MBH PB TOP Abszolút Hozamú Szármatatott Alap A sorozat	<b>Átvevő Alap:</b> MBH PB TOP Abszolút Hozamú Szármatatott Alap EUR, USD sorozat
<b>Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak</b>				
Vételi jutalék*	2,00%	2,00%	2,50%	1,20%
Visszaváltási jutalék*	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
<b>Egy év alatt az Alapból levont költségek</b>				
Folyó költségek	1,8%	0,43% (HUF) 0,36% (EUR) 0,33% (USD)	2,43%	2,43%
<b>Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak</b>				
Teljesítmény díj	Nincs	Nincs	1,39%	1,39%

\*: Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.

## 9. A portfóliók összetételének jelentős változása az egyesülés előtt, illetve az egyesülés után

Az Alapkezelő az egyesülés miatt nem tervezi az Alapok összetételének jelentős változtatását sem az egyesülés előtt, sem az egyesülés után egyik Alapban sem.

## 10. Adózási szabályok bemutatása

Az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy egyesülése következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről.

## 11. A befektetők jogai

### Az egyesüléssel kapcsolatos dokumentumokhoz, információkhoz való hozzáférés

Az egyesüléssel kapcsolatos dokumentumok, közlemények elérhetők az Alapok hivatalos hirdetményi helyein a [www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu), valamint a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> oldalon.

### A letétkezelő nyilatkozata

A Letétkezelő Kbftv 89. § (1) szerinti jelentését mind a beolvadó Alapok mind az átvevő Alap Befektetői és a felügyeleti hatóságok számára kérésre térítésmentesen rendelkezésre bocsátjuk.

### Lehetőség a befektetési jegyek díjmentes visszaváltására

Azoknak, a beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a vonatkozó Kezelési Szabályzat 42. pontjában leírt szabályok alapján

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése<sup>1</sup> alapján a beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.03.21.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.04.29.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.04.22. napjáig illeti meg. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői (A, EUR, USD és I sorozat esetén is) nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor a Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga a vonatkozó Kezelési Szabályzat 42. pontjában leírt szabályok alapján. A díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.03.21.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.04.29.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.04.22. napjáig illeti meg a befektetőket.

## **12. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap esetében**

Az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja letétkezelői feladatainak ellátásáért 2025.04.28. napjáig bezárólag, tehát 2025.04.28. napján még az Átadó Letétkezelő felel.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek forduló napja és piaci határideje 2025.04.28. előtti, az Átadó Letétkezelő feladata.

A 2025.04.29. utáni fordulónapos és piaci határidővel rendelkező társasági eseményekből befolyó, az Alapot megillető jövedelmeket az Átadó Letétkezelő a befolyás napján, egy összegben, költséglevonások nélkül átutalja az Alap új Letétkezelőnél vezetett számlájára. A költségek elszámolása az Alapkezelő és az Átadó Letétkezelő között történik.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek fordulónapja 2025.04.29. napjára esik, valamint az ezen időpont utáni fordulónapú és piaci határidővel rendelkező minden társasági esemény kezelése az Átvevő Letétkezelő feladata.

A Magyarországon kibocsátott és KELER-ben elszámolt HU-s ISIN kódú értékpapírokat az Átadó Letétkezelő az Alapkezelő instrukciója alapján, 2025.04.29-i elszámolási- és kötésnapal áttranszferálja az Átvevő Letétkezelő által az Átvevő Alap részére megnyitott KELER alszámlákra.

Az egyéb külföldi értékpapírok transzfere lehetőség szerint 2025.04.29-i elszámolási- és kötésnapal történik az Alapkezelő instrukciója alapján. Az értékpapírok befogadására vonatkozóan az Alapkezelő az Átvevő Letétkezelő felé RF instrukciókat küld.

Az Átadó Letétkezelő és az Átvevő Letétkezelő az Alapkezelő számára legkésőbb 2025.04.24-ig megadja a külföldi értékpapírok transzfer bizonylatainak kitöltéséhez szükséges, előzetes, részletezett számlavezetői, számlaszám és kód adatokat.

A végleges – az Átvevő Letétkezelő és az Átadó Letétkezelő által egyeztetett - 2025.04.24-ig elszámolt és így áttranszferálásra kerülő pozíciókat tartalmazó adatokat az Átadó Letétkezelő megküldi 2025.04.28-án 16.00 óráig, az Átvevő Letétkezelő pedig 2025.04.29-én 10.00 óráig az Alapkezelőnek, aki ez alapján megküldi a DF/RF instrukciókat az Átadó Letétkezelő, ill. az Átvevő Letétkezelő felé 2025.04.29-én 11.00 óráig.

Az átküldött adatok akkor tekintendők véglegesnek, ha 2025.04.24-ét követően az átadásig nem történik értékpapír mozgás az Alap értékpapírszámláin.

Az Átadó Letétkezelő az időarányos kamatozatokat, számlavezetési díjakat 2025.04.28-i értéknappal elszámolja az adott ügyfélszámlán. A lezárásra kerülő ügyfélszámlák (beleértve az utolsó, 2024.04.28-i napra kapott kamatot is) egyenlegei a számlazárási megállapodásban meghatározott számlákra 2025.04.29-i értéknappal legkésőbb (az utolsó IG2 körben) kerülnek átutalásra, mely átutalást az Átadó Letétkezelő kezdeményez az elektronikus banki rendszeren. Az átutaláshoz kapcsolódó költségek az adott pénzforgalmi számlán kerül terhelésre.

---

<sup>1</sup> Kbtv. 95. § (1) Mind a beolvadó, mind az átvevő ÁÉKBV befektetője kérheti kollektív befektetési értékpapírjainak - az ÁÉKBV által a tőke kivonás fedezeteként visszatartott költségeken kívüli - térítésmentes visszaváltását, vagy ha lehetséges, egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjaira való átváltását. Ez a jog a beolvadó ÁÉKBV és az átvevő ÁÉKBV befektetőit a 90. §-ban és a 91. §-ban foglaltak szerinti a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól a 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg.

### 13. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése

#### A nettó eszközérték megállapítása

A nettó eszközérték megállapítása az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja és az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap esetén azonos menetrend és módszer szerint történik, míg az MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja nettó eszközérték megállapítása ettől eltér a lent részletezettek szerint:

#### MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja és az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap esetén:

Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő Adminisztratív területe minden forgalmazás elszámolási napra (É érvényességi nap) vonatkozóan, a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök e szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve a meghatározott költségekkel, kötelezettségekkel, minden banki napon meghatározza.

Az eszközérték megállapításának napja az a banki nap, melyen a nettó eszközérték kiszámítása történik. Az eszközérték megállapításának napja az É érvényességi napot követő banki nap, azaz É+1 banki nap.

Az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja és az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint az É napi nettó eszközértéket (É nap a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja) és az É napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő É+1 banki napon állapítja meg az É+1 banki napon 16 óráig rendelkezésre álló következő adatok figyelembe vételével:

- Az Alap portfóliójában lévő eszközök, követelések és kötelezettségek É napi záró állománya,
- Az É napig megkötött üzletek
- Az Alapot terhelő elhatárolt díjak és költségek É napig időarányosan
- Az É napon beállított követelések, kötelezettségek,
- A folyószámlák É napi záró egyenlege,
- A forgalmazási számlák É napi záró egyenlege,
- É napon forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma (a KELER-ben É napon nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg hat tizedesjegy pontosságra.

#### MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja esetén:

Az Alap nettó eszközérték számítását az Alapkezelő Adminisztratív területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és az alapok teljesítményétől függő javadalmazási politikától függetlenül működő terület. A kalkulált nettó eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi.

A nettó eszközértéket az Alapkezelő Adminisztratív területe minden forgalmazás elszámolási napra (érvényességi nap) vonatkozóan, a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök e szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve mindezt a meghatározott költségekkel, kötelezettségekkel, minden banki munkanapon meghatározza.

Az MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint az eszközérték megállapításának napja (T banki nap) az a nap, melyen a kiindulási napra (T-1 nap) vonatkozó árfolyamok figyelembevételével a nettó eszközérték kiszámítása történik.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg hat tizedesjegy pontosságra.

#### **A nettó eszközérték megállapítása az egyesülés hatálybalépésének napján:**

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire az egyesülés hatálybalépésének napjára (2025.04.29.) vonatkozó nettó eszközértéket a **hatályban lévő Kezelési Szabályzattól eltérő módon** a beadvány zökkenőmentes lebonyolítása érdekében nem az érvényességet követő munkanapon, hanem azzal megegyező napon, vagyis **2025.04.29-én** kell meghatározni, amely az alábbiakban részletezett értékelési eljárások alkalmazását teszi szükségessé:

- az É napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beadvadó Alapok É-1 napig megkötött ügyleteit, illetve mindhárom alap esetében az É-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat.
- a számítás során főszabályként az előző értéknapi közzétett, vagyis 2025.04.28-i záróárfolyamok kerülnek felhasználásra, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknapi árfolyam közzétételére nem kerül sor, úgy szintén a hatályos szabályzatok szerinti értékelési eljárás kerül alkalmazásra.



- amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor az É napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.
- az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, É napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által É-1 napon közölt hivatalos devizaárfolyamon kell az É napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

A fent leírt értékelési szabályok, mindhárom alap, így a beolvadó MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja és az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja, valamint az átvevő MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap tekintetében is megegyeznek. Ennek megfelelően az „Alap” kifejezés használata esetén mindhárom alapot értjük.

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelésének értékét az Alap nettó-eszközértéke határozza meg. Az Alapkezelő felel az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, az Alap nettó eszközértékének kiszámításáért és a nettó eszközérték közzétételéért.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő É értéknapi vonatkozóan É napon 13:00 óráig állapítja meg.

Az MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja és az MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja, mint Beolvadó és az MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap, mint Átvevő Alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének napjára, azaz 2025.04.29-re vonatkozóan meg kell állapítani mind a beolvadó, mind az átvevő alapok befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét a jelen pontban rögzített, mindhárom Alap esetében azonos értékelési elveknek megfelelő módon;
- b) a Beolvadó Alapok adott sorozatú kollektív befektetési jegy sorozatának átváltási aránya az adott sorozat fentiek szerint megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének és az átváltás során adandó Átvevő alap kollektív befektetési jegyének meghatározott sorozatú egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének a hányadosa.

Az Alapkezelő az átváltási arány kiszámításához használt egy befektetési jegyre jutó árfolyamokat (átváltási árfolyamot) 2025.04.29-én állapítja meg:

<b>Átváltási arány napjához szükséges nettó eszközértékek kiszámítása</b>	<b>Számolt nettó eszközérték adattartalma</b>	<b>Alapkezelő mikor számítja</b>
MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A, EUR, USD sorozat	2025.04.29.	2025.04.29.
MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF, EUR, USD sorozat	2025.04.29.	2025.04.29.
MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat	2025.04.29.	2025.04.29.

#### **Az átváltási arányszámítási módszere:**

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

Átváltási arány= a Beoladó, MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beoladó, MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra. Minden sorozatra külön átváltási arány kerül megállapításra.

A portfólióban lévő befektetések piaci értékét – a fentiekben rögzített eltérésekkel – a vonatkozó Kezelési Szabályzat 28. és 29. pontjaiban lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

#### 14. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja)

Az Alap elemeinek értékelési szabályait a vonatkozó Kezelési Szabályzatok 28. és 29. pontjai tartalmazzák.

A beoladó Alapok és az átvevő Alap az alábbi eszközcsoportokba fektethet:

##### MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja (mint beoladó Alap):

Eszközök	Minimum	Tervezett*	Maximum
Fizetési számla és betétek			
Fizetési számla	0%	1%	7%
Bankbetét	0%	0%	7%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0%	0%	7%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Állampapír	8%	8%	15%
melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3%	3%	15%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	7%
Vállalati kötvények	0%	0%	7%
Jelzáloglevelek	0%	0%	7%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0%	0%	7%
Kollektív befektetési formák	85%	90%	92%
Részvénykitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	80%	90%	92%
Nem részvénykitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%
Származtatott eszközök	0%	1%	4,9%

\*: A tervezett arányok a hosszú távon megcélzott részvénykitettség elérését követő állapotra vonatkoznak.

A megcélzott részvénytőzsdéi kitérés kiépítésének időszaka alatt (9-12 hónap) kezdetben a kamatozó instrumentumok aránya a meghatározó. A részvénytőzsdéi kitérés kiépítésének időszak alatt a részvénytőzsdéi kitérés több lépésben emelkedik a megcélzott arány eléréséig, a kamatozó eszközök arányának párhuzamos csökkenése mellett.

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket.

A fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket az Alapkezelő akként alkalmazza, hogy azokkal nem alakít ki vagy ér el olyan eszközportfóliót, amely a Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap típusának, illetve altípusának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé.

Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása.

A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

#### MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja (mint beolvadó Alap):

Eszközök	Minimum	Tervezett*	Maximum
<b>Fizetési számla és betétek</b>			
Fizetési számla	0%	1%	7%
Bankbetét	0%	0%	7%
<b>Állampapírra kötött repo ügyletek</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>			
Állampapír	8%	8%	15%
melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3%	3%	15%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	7%
Vállalati kötvények	0%	0%	7%
Jelzáloglevelek	0%	0%	7%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>			
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0%	0%	7%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>85%</b>	<b>90%</b>	<b>92%</b>
Részvénykitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	80%	90%	92%
Nem részvénykitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%
<b>Származtatott eszközök</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>	<b>4,9%</b>

\*: A tervezett arányok a hosszú távon megcélzott részvénykitettség elérését követő állapotra vonatkoznak.

A megcélzott részvénypiaci kitettség kiépítésének időszaka alatt (9-12 hónap) kezdetben a kamatozó eszköz kitettséget biztosító instrumentumok aránya a meghatározó. A részvénypiaci kitettség kiépítésének időszak alatt a részvénypiaci kitettség több lépésben emelkedik a megcélzott arány eléréséig, a kamatozó eszköz kitettségek arányának párhuzamos csökkenése mellett.

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket.

A fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket az Alapkezelő akként alkalmazza, hogy azokkal nem alakít ki vagy ér el olyan eszközportfóliót, amely a Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap típusának, illetve altípusának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé.

Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása. A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

#### MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap):

Az Alapkezelő portfólió egyes elemeire vonatkozóan az alábbi maximális, tervezett illetve minimális arányokat határozza meg (az Alap összesített eszközértékének százalékában)

Eszközök	Minimum (%)	Tervezett (%)	Maximum (%)
<b>Látra szóló- és lekötött bankbetétek</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>100</b>

<b>Állampapírra kötött repó ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen</b>	<b>0</b>	<b>90</b>	<b>100</b>
Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok	0	30	100
Nem forintban denominált állampapírok	0	30	100
Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	30	100
Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0	0	100
<b>Részvények</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
Tőzsdére bevezetett részvények	0	0	100
Tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok	0	0	100
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70</b>
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>100</b>

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket.

Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása. A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

A fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket az Alapkezelő akként alkalmazza, hogy azokkal tartósan nem alakít ki vagy ér el olyan eszközportfóliót, amely a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap típusának, illetve alkategóriájának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé. Amennyiben az Alap eladási vagy vételi ügyletei során más befektetési alap típusnak megfelelő eszközportfólió kerülne kialakításra, a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni ezen vállalásának.

## 15. Az Alapok forgalmazási rendje

Forgalmazás elszámolási és teljesítési napok (T a megbízás napja).

Az alábbi táblázat szemlélteti a forgalmazás elszámolást és a forgalmazás teljesülést az egyesülés előtt és után:

	<b>Forgalmazás elszámolás napja egyesülés előtt</b>	<b>Forgalmazás elszámolás napja egyesülés után</b>	<b>Forgalmazás teljesülés napja egyesülés előtt</b>	<b>Forgalmazás teljesülés napja egyesülés után</b>
MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A, EUR, USD sorozat	T+1	T+1	T+3	T+3
MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja A sorozat	T+1	-	T+3	-
MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF, EUR, USD sorozat	T+1	-	T+3	-

## 16. Az egyesülés eljárási rendje, a hatályba lépés tervezett időpontja

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

	2025.04.22.	2025.04.23.	2025.04.24.	2025.04.25.	2025.04.26.- 2024.04.27. *	2025.04.28.	2025.04.29.
<b>Forgalmazással kapcsolatos információk</b>	Utolsó megbízás a beolvadó Alapokra. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.		A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, az Alapok ezen a napon megszűnnek. Az ügyfélszámlákon jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazása és elszámolása felfüggesztésre kerül.
<b>Alapok kezelésével kapcsolatos információk</b>							Utolsó nettó eszközérték (2025.04.29.) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Egyesülés napja.

\* bankszünnap/hétféje/szüneteltetés/felfüggesztés

### A főbb jellemzők, amikre a befektetőknek oda kell figyelniük:

Az egyesülés napján 2025.04.29-én a beolvadó Alapok megszűnnek, vagyonuk az átvevő Alapba beolvad. Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb 2025.04.22-én megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, 2025.04.22-én megadott visszaváltási megbízással.

A beolvadó Alapok megszűnnek, a Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak. Az Alapok által biztosított jogokban nincs korlátozás.

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2025.04.29.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.04.29-én felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása 2025.04.23. – 2025.04.29. között felfüggesztésre kerül.

Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2025.04.22-én adható.

## 17. Átváltási arány számításának módszere

Az Alapkezelő a beolvadó és az átvevő Alapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján az egyesülés hatályba lépésének napjára meghatározza az Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arányt.

Az átváltási arány alapján meghatározható, hogy a Beolvadó Alapok befektetői számára 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab Átvevő Alap befektetési jegye kerül kiosztásra.

Az átváltási arány képlet a következő:

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra. Minden sorozatra külön átváltási arány kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2025.04.29-én Közleményt tesz közzé a [www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu), valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

Az átváltási arány meghatározását követően a Beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők értékpapírszámláján jóváírandó Átvevő befektetési jegy sorozat darabszámának meghatározása az alábbi képlet szerint történik:

$$\begin{array}{l} \text{befektető} \\ \text{értékpapírszámláján} \\ \text{jóváírásra kerülő jogutód alap} \\ \text{(Átvevő) befektetési jegy} \\ \text{darabszáma} \end{array} = \begin{array}{l} a \\ \text{befektető} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{Egyesülés határnapján} \\ \text{nyilvántartott beolvadó} \\ \text{alap befektetési jegyek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{Átváltási} \\ \text{árfolyam} \end{array}$$

Amennyiben egy Ügyfél esetében az átváltási arány eredményeképpen tört darabszám kerül kiszámításra, akkor az Ügyfél a törtdarabot felfelé kerekítve, egészként kapja meg. Csak egész számú befektetési jegy kerülhet jóváírásra. Az átváltás során a kerekítés szabályainak alkalmazásakor felfelé kerekítünk.

Az alkalmazott kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja az Átvevő Alap számára, ezért az Egyesülés feltételei az Egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről nem rendelkeznek.

Az átváltásra kerülő Beolvadó Alapok befektetési jegyei ellenében kapott MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyei 2025.04.29. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó Alapok befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek. A beolvadó Alapok Befektetői a jogutód (Átvevő Alap) befektetési Alap befektetési jegyeire az egyesülés napját követő naptól adhatnak megbízást.

a Befektető értékpapírszámláján az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapján nyilvántartott Beolvadó Alap befektetési jegyeinek darabszáma	x	a Beolvadó Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	=	a Beolvadó Alap befektetőinek értékpapírszámláján az átváltást követően jóváírt Átvevő Alap befektetési jegyeinek darabszáma	x	az Átvevő Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.04.29-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke
---	---	--	---	---	---	--

A Beolvadó Alapok Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő Alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

Az Alapkezelő a Beolvadó Alapok Befektetési jegyeit az Egyesülés napját követően érvénytelenné nyilvánítja.

A KELER Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszerből a Beolvadó Alapok befektetési jegyeit és megkeletkezeti szükséges darabszámban az Átvevő Alap befektetési jegyeit.

A Kbtv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az Átvevő Alap Egyesülését követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az Átvevő Alap Letétkezelőjével. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és a Letétkezelő is aláírja és ezzel felelősséget vállal az abban foglaltak valódiságáért.

A jelentést az Egyesülést követő 8 munkanapon belül az Alapkezelő tájékoztatásul megküldi a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:

- a Beolvadó és az Átvevő Alapok eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az Egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértéket;
- kollektív befektetési értékpapírok darabszámát;
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az Egyesülés során alkalmazott átváltási arányokat.

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

Amennyiben a Befektetők az egyesülés előtt nem kívánnak élni a Kbtv 95. § (1) bekezdésében biztosított jogaikkal a vonatkozó határidőig, úgy immár az átvevő Alap Befektetőiként 2025.04.29-től gyakorolhatják jogaikat.

A fenti tudnivalók nem teljeskörű információkat tartalmaznak, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről, valamint figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokat, illetve az átvevő Alap Kezelési Szabályzatát.

Budapest, 2025.03.21.

**MBH Alapkezelő Zrt.**

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000714241

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezeslo.hu](http://www.mbhalapkezeslo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap kategóriája: származtatott alap.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezeslo.hu](http://www.mbhalapkezeslo.hu)) és a [BAMOSZ honlapján a https://www.bamosz.hu/oldalon](https://www.bamosz.hu/oldalon).

**Lejárát:** Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

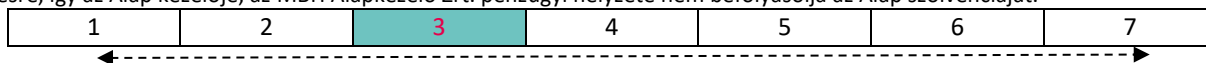
**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az A, EUR, USD és I sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az A sorozat befektetési célja, hogy a befektetésre ajánlott időhorizonton pozitív hozamot érjen el, és felültegye az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott mindenkori éves minimum hozamkorlátját. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap A sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,97%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az A sorozat tekintetében az 5,97%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap A, EUR, USD és I sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap A sorozatának befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők részére megfelelő, akik észszerű kockázatot vállalva a változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek hosszú távú célok (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

### Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



← Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.

A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.



Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

**Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:**

**Részvénypiaci kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizakockázat**

**A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata**

**Származtatott termékekből eredő kockázat**

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

## Teljesítmény forgatókönyvek

**Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.**

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,310,369	5,022,750	5,812,349
	éves hozam	32.76%	7.88%	7.76%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,224,954	4,460,273	4,850,426
	éves hozam	5.62%	3.70%	3.93%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,716,243	3,903,380	4,202,822
	éves hozam	-7.09%	-0.81%	0.99%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,537,613	3,898,063	4,187,465
	éves hozam	-11.56%	-0.86%	0.92%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

## Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetési képtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

## Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költség típusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

**Minimum 5 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	255,962 HUF	561,886 HUF	755,962 HUF
<b>Költséghatás (*)</b>	6.40%	4.68%	3.78%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 7.71% lesz a költségek levonása előtt és 3.93% a költségek levonása után”.

Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a szám adatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2.575%-a / 103,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.50%	100,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.08%	3,000	A kilépés lehetséges legmagasabb költsége (fix díj esetén 4,000,000 Ft befektetési összegre vetítve). A tényleges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.29%	91,609	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.14%	5,737	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	1.39%	55,616	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

**Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?****Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év**

Ezt a javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárható ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
Raiffeisen Bank Zrt.	Budapest 1700	<a href="mailto:info@raiffeisen.hu">info@raiffeisen.hu</a>	<a href="https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentese">https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentese</a>
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>
Concorde	Budapest, 1535, Pf. 760);	<a href="mailto:info@con.hu">info@con.hu</a>	<a href="https://www.con.hu/documents/panaszkezelesi_szabalyzat.pdf?tstamp=202211241500">https://www.con.hu/documents/panaszkezelesi_szabalyzat.pdf?tstamp=202211241500</a>
ERSTE Befektetési Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.	<a href="mailto:erste@erstebank.hu">erste@erstebank.hu</a>	<a href="https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai">https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap](http://www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöbhozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhetők el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000736459

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap alkategóriája: származtatott alap. A termék devizaneme: EUR.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu)) és a **BAMOSZ honlapján** a <https://www.bamosz.hu/oldalon>.

**Lejárat:** Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

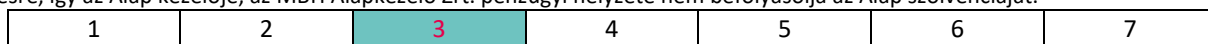
**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az EUR, A, USD és I sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az EUR sorozat befektetési célja, hogy a befektetésre ajánlott időhorizonton pozitív hozamot érjen el, és felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott mindenkor évi minimum hozamkorlátját. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap EUR sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 2,48%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az EUR sorozat tekintetében az 2,48%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközösszetétel várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap EUR, A, USD és I sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap EUR sorozatának befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők részére megfelelő, akik észszerű kockázatot vállalva a változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek hosszú távú célok (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

### Milyen kockázatainak vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.

A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

**Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:**

**Részvénypiaci kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizakockázat**

**A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata**

**Származtatott termékekből eredő kockázat**

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

### Teljesítmény forgatókönyvek

**Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.**

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	10,000 EUR		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	12,777	12,046	13,522
	éves hozam	27.77%	6.40%	6.22%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,282	10,769	11,226
	éves hozam	2.82%	2.50%	2.34%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,887	9,249	9,563
	éves hozam	-11.13%	-2.57%	-0.89%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,492	9,037	9,348
	éves hozam	-15.08%	-3.32%	-1.34%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10,000 EUR kerül befektetésre.

**Minimum 5 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	502 EUR	1,267 EUR	1,102 EUR
Költséghatás (*)	5.02%	4.22%	2.20%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 4.54% lesz a költségek levonása előtt és 2.34% a költségek levonása után”.

Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1.2%-a / 120 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	1.20%	120	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.29%	229	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.14%	14	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	1.39%	139	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

**Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?****Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év**

Ezt a javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrásy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles">panaszkezeles (mbhbefektetesbank.hu)</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap](https://www.mbhbank.hu/mbh-pb-top-abszolut-hozamu-szarmaztatott-alap) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöbhozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhetők el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.



# KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

## Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## Termék

**A termék neve:** MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000736442

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezelzo.hu](http://www.mbhalapkezelzo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

## Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap kategóriája: származtatott alap. A termék devizaneme: USD.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezelzo.hu](http://www.mbhalapkezelzo.hu)) és a **BAMOSZ honlapján** a <https://www.bamosz.hu/oldalon>.

**Lejárati:** Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

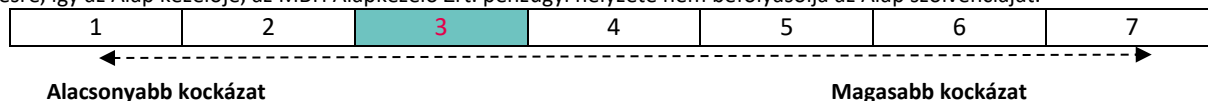
**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az USD, A, EUR és I sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az USD sorozat befektetési célja, hogy a befektetésre ajánlott időhorizonton pozitív hozamot érjen el, és felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott mindenkor évi minimum hozamkorlátját. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap USD sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,28%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az USD sorozata tekintetében a 4,28%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap USD, A, EUR és I sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap USD sorozatának befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők részére megfelelő, akik észszerű kockázatot vállalva a változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek hosszú távú célok (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

## Milyen kockázatainak vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.

A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

**Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:**

**Részvénytársasági kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizakockázat**

**A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata**

**Származtatott termékekből eredő kockázat**

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

### Teljesítmény forgatókönyvek

**Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.**

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	10,000 USD		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	12,878	12,131	13,560
	éves hozam	28.78%	6.65%	6.28%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,442	11,258	11,992
	éves hozam	4.42%	4.03%	3.70%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,018	9,842	10,324
	éves hozam	-9.82%	-0.53%	0.64%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,655	9,525	10,197
	éves hozam	-13.45%	-1.61%	0.39%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetésképtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

#### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10,000 USD kerül befektetésre.

**Minimum 5 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	502 USD	1,267 USD	1,102 USD
Költséghatás (*)	5.02%	4.22%	2.20%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5.9% lesz a költségek levonása előtt és 3.7% a költségek levonása után”.

Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1.2%-a / 120 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	1.20%	120	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.29%	229	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.14%	14	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	1.39%	139	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

**Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?****Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év**

Ezt a javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa az befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrásy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap](https://www.mbhbank.hu/mbh-pb-top-abszolut-hozamu-szarmaztatott-alap) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöbhozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhetők el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.



## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap I sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000733092

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezelő.hu](http://www.mbhalapkezelő.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap kategóriája: származtatott alap.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezelő.hu](http://www.mbhalapkezelő.hu)) és a [BAMOSZ honlapján a https://www.bamosz.hu/oldalon](https://www.bamosz.hu/oldalon).

**Lejárati:** Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az A, EUR, USD és I sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az I sorozat befektetési célja, hogy a befektetésre ajánlott időhorizonton minél nagyobb pozitív hozamot érjen el. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alapba történő befektetés hosszú távon optimalizálható. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti.

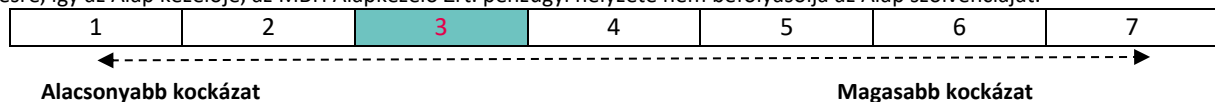
Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap I sorozatának befektetési jegyei szakmai Ügyfelek részére kerülnek forgalomba hozatalra és folyamatos forgalmazásra. Az I sorozat befektetési jegyeit az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai jogi személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni. Az I sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon – ettől eltérhet.

### Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

**Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:**

**Részvénypiaci kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizakockázat**

## A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

### Származtatott termékekből eredő kockázat

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

## Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,336,369	5,114,084	5,989,774
	éves hozam	33.41%	8.53%	8.41%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,250,954	4,544,675	5,004,012
	éves hozam	6.27%	4.35%	4.58%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,742,243	3,980,623	4,339,821
	éves hozam	-6.44%	-0.16%	1.64%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,563,613	3,975,236	4,324,065
	éves hozam	-10.91%	-0.21%	1.57%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

## Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetésektelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyontól. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

## Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

### Minimum 5 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	29,672 HUF	49,017 HUF	129,672 HUF
Költséghatás (*)	0.74%	0.41%	0.65%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5.23% lesz a költségek levonása előtt és 4.58% a költségek levonása után”.

Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 0.5%-a / 20,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

## A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	0.50%	20,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.11%	4,243	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.14%	5,429	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

## Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

### Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

Ezt a javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

## Hogyan tehetek panaszt?

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

## További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap](#) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve: MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja**

**ISIN azonosító: HU0000731492**

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.12.04.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű, ABAK irányelv alapján harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. A Befektetési Alap kategóriája: részvényalap.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu)) és a [BAMOSZ honlapján a https://www.bamosz.hu/ oldalon](https://www.bamosz.hu/).

**Lejárát:** Az Alap nyílt végű, a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha a befektetési Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap befektetési célja, hogy fejlett piaci részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a globális részvény piacok teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénypiaci kitettséget nyújtó eszközök (jellemzően befektetési jegyek és ETF-ek), valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni, oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénykitettséget egy előre meghatározott időtartam alatt (9-12 hónap), több lépésben építi ki. Az Alap célja a tőke növekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében a fejlett országokra fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Az Alap részvénypiaci kitettséget biztosító eszközeit jelentős részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják, de az Alap az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapokat is felhasználhat. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az alap devizaneme: HUF. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektet és (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a hosszútávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is hajlandók felvállalni. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolható, illetve visszaváltható, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon – ettől eltérhet.

### Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piac mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



← Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan. Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

**Részvénypiaci kockázat**

**Devizaárfolyam kockázat**

### A tranzakció ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

### Teljesítmény forgatókönyvek

**Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.**

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,110,396	7,313,135	8,151,087
	éves hozam	27.76%	22.28%	15.30%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,341,069	5,256,399	6,672,627
	éves hozam	8.53%	9.53%	10.78%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,763,606	4,226,364	5,102,755
	éves hozam	-5.91%	1.85%	4.99%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,235,753	3,493,049	3,920,541
	éves hozam	-19.11%	-4.42%	-0.40%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetésektelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

### Min 5 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	151,937 HUF	295,810 HUF	551,937 HUF
Költséghatás (*)	3.80%	2.47%	2.76%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 13.54% lesz a költségek levonása előtt és 10.78% a költségek levonása után”.

Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 80,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.75%	69,937	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.05%	2,000	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

**Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év**

A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://panaszkezeles.mbhbefektetesibank.hu">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja](#) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfóliójelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájthatunk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.



# KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

## Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## Termék

**A termék neve:** MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja HUF sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000732581

Termék előállítója az MBH Alapkezelő Zrt. weboldal: [www.mbalapkezeslo.hu](http://www.mbalapkezeslo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.09.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

## Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű, ABAK irányelv alapján harmonizált Alap. Az Alap devizaneme: HUF, a sorozat devizaneme: HUF. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. A Befektetési Alap alkategóriája: részvényalap.

**Az Alap letétkezelője:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbalapkezeslo.hu](http://www.mbalapkezeslo.hu)) és a [BAMOSZ honlapján a https://www.bamosz.hu/oldalon](https://www.bamosz.hu/oldalon).

**Lejárát:** Az Alap nyílt végű, a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha a befektetési Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap befektetési célja, hogy globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénypiaci kitettséget nyújtó eszközök (jellemzően tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok), valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénykitettséget egy előre meghatározott időtávon belül (9-12 hónap), több lépésben építi ki. Az Alap a befektetők által rendelkezésre bocsátott vagyont így időben elosztva, jellemzően havi rendszerességgel fekteti a részvénykitettséget biztosító eszközökbe oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű ilyen jellegű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap specifikus földrajzi és iparági kitétséggel nem rendelkezik.

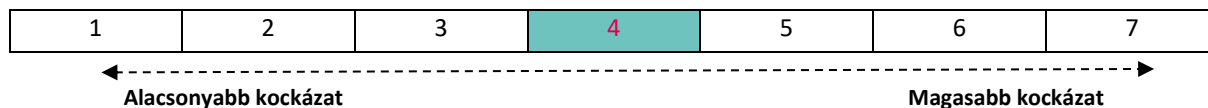
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap referenciaindexsel nem rendelkezik. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

**Megcélzott befektető:** Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap Befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg.

Az Alapot azoknak a hosszú távon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett, a globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni, és akik hosszú távú befektetésekhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. Az Alap befektetési jegyei Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra, minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

## Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piac mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

#### Részvénypiaci kockázat

#### Devizaárfolyam kockázat

#### A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

#### Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,393,437	6,322,462	13,195,234
	éves hozam	34.84%	16.49%	26.96%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,264,025	4,789,099	5,586,797
	éves hozam	6.60%	6.19%	6.91%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,407,597	3,053,435	2,881,269
	éves hozam	-14.81%	-8.61%	-6.35%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,022,254	2,959,686	2,688,214
	éves hozam	-24.44%	-9.55%	-7.64%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

#### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

#### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

#### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.



**Min 5 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	97,376 HUF	132,128 HUF	497,376 HUF
<b>Költséghatás (*)</b>	2.43%	1.10%	2.49%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9.4% lesz a költségek levonása előtt és 6.91% a költségek levonása után”.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 80,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.37%	14,976	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.06%	2,400	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

**Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?****Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év**

A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://panaszkezeles.mbhbefektetesibank.hu">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezelzo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezelzo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja](http://MBH_Utemezoz2_Globalis_Reszveny_Alapok_Alapja) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye a Kezelési Szabályzatának X. 48.pontjában és havi portfóliójelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezelzo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

# KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

## Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## Termék

**A termék neve:** MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja EUR sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000732599

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezeslo.hu](http://www.mbhalapkezeslo.hu). Az MBH Alapkezelő Zrt. az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.09.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

## Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű, ABAK irányelv alapján harmonizált Alap. Az Alap devizaneme: HUF, a sorozat devizaneme: EUR. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. A Befektetési Alap kategóriája: részvényalap.

**Az Alap letétkezelője:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezeslo.hu](http://www.mbhalapkezeslo.hu)) és a [BAMOSZ honlapján a https://www.bamosz.hu/oldalon](https://www.bamosz.hu/oldalon).

**Lejárát:** Az Alap nyílt végű, a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha a befektetési Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap befektetési célja, hogy globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénytőzsi teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénytőzsi kitettséget nyújtó eszközök (jellemzően tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok), valamint pénzügyi eszközök (bankbetétek), állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok (állam által garantált értékpapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek) kombinációjába kívánja befektetni, oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénykitettséget egy előre meghatározott időtávon belül (9-12 hónap), több lépésben építi ki. Az Alap a befektetők által rendelkezésre bocsátott vagyont így időben elosztva, jellemzően havi rendszerességgel fekteti a részvénykitettséget biztosító eszközökbe, oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű ilyen jellegű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap specifikus földrajzi és iparági kitettséggel nem rendelkezik.

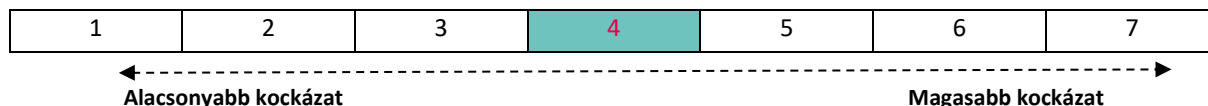
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

**Megcélzott befektető:** Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap Befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg.

Az Alapot azoknak a hosszú távon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett, a globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénytőzsi teljesítményét meghaladó hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni, és akik hosszú távú befektetésekhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. Az Alap befektetési jegyei Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra, minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

## Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piac mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

#### Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

##### Részvénytőke kockázat

##### Devizaárfolyam kockázat

##### A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

#### Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetőek pontosan előre.

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	10,000 EUR		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	12,838	15,285	29,722
	éves hozam	28.38%	15.19%	24.34%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,610	11,905	13,822
	éves hozam	6.10%	5.99%	6.69%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	7,892	9,838	7,203
	éves hozam	-21.08%	-0.54%	-6.35%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	7,454	6,917	5,819
	éves hozam	-25.46%	-11.56%	-10.26%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magánuk a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

#### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetésektelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

#### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

#### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10,000 EUR kerül befektetésre.

**Min 5 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	236 EUR	307 EUR	1,236 EUR
Költséghatás (*)	2.36%	1.02%	2.47%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9.16% lesz a költségek levonása előtt és 6.69% a költségek levonása után”.

Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.30%	30	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.06%	6	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

**Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?****Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év**

A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Ütmező 2 Globális Részvény Alapok Alapja](http://www.mbhbank.hu/utemezo-2-globalis-reszveny-alapok-alapja) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfóliójelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja USD sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000732607

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.09.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű, ABAK irányelv alapján harmonizált Alap. Az Alap devizaneme: HUF, a sorozat devizaneme: USD. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. A Befektetési Alap alkategóriája: részvényalap.

**Az Alap letétkezelője:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu)) és a BAMOSZ honlapján a <https://www.bamosz.hu/> oldalon.

**Lejárát:** Az Alap nyílt végű, a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha a befektetési Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap befektetési célja, hogy globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénypiaci kitettséget nyújtó eszközök (jellemzően tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok), valamint pénzügyi eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénykitettséget egy előre meghatározott időtávon belül (9-12 hónap), több lépésben építi ki. Az Alap a befektetők által rendelkezésre bocsátott vagyont így időben elosztva, jellemzően havi rendszerességgel fekteti a részvénykitettséget biztosító eszközökbe oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű ilyen jellegű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap specifikus földrajzi és iparági kitettséggel nem rendelkezik.

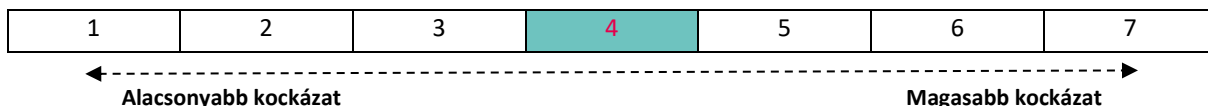
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik. Az Alap a kapott kamatozatot, osztalékot újra befekteti. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

**Megcélzott befektető:** Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap Befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg.

Az Alapot azoknak a hosszú távon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik ésszerű kockázatok felvállalása mellett, a globális részvénykitettségek vállalásán keresztül hosszú távon a megcélzott részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni, és akik hosszú távú befektetésekhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. Az Alap befektetési jegyei Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra, minden forgalmazási napon megvásárolható, illetve visszaváltható, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

### Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.



Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szinten sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

#### Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

##### Részvénypiaci kockázat

##### Devizaárfolyam kockázat

##### A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

#### Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	10,000 USD		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	13,088	15,601	29,818
	éves hozam	30.88%	15.98%	24.42%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,614	11,861	13,726
	éves hozam	6.14%	5.85%	6.54%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,028	9,838	6,805
	éves hozam	-19.72%	-0.54%	-7.41%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	7,220	6,440	5,093
	éves hozam	-27.80%	-13.64%	-12.62%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

#### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetési képtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

#### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

#### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10,000 USD kerül befektetésre.

**Min 5 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	233 USD	300 USD	1,233 USD
Költséghatás (*)	2.33%	1.00%	2.47%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9.01% lesz a költségek levonása előtt és 6.54% a költségek levonása után”.

Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben azösszegekről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.27%	27	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.06%	6	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

**Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?****Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év**

A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Ütemező 2 Globális Részvény Alapok Alapja](https://www.mbhbank.hu/utemezo-2-globalis-reszveny-alapok-alapja) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfóliójelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájthatunk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.