

## 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 Adaptív Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000715362

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 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.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.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.

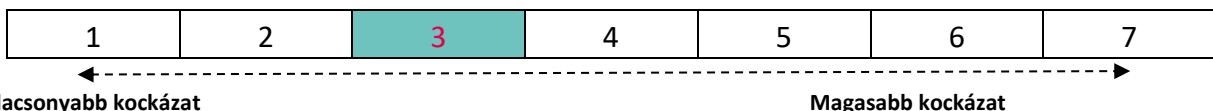
**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az A, USD és EUR sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételrel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési célja, hogy a magyar és nemzetközi kötvénypiacokon végrehajtott nagyon rugalmas befektetéssel felültelessze az A sorozat tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor évi minimum hozamkorlátját. Az Alapban az optimális portfólióösszetétel elérése érdekében részvény is vásárolható. Az Alap a kötvénybefektetésekre fókuszál, ebben a szférában pedig minél rugalmasabb befektetési politika megvalósítására törekszik, amely magában foglalja bármilyen futamidejű, kibocsátású, kibocsátói besorolású, kamatozású, tőkeszerkezetben elfoglalt helyzetű, fedezettségű vagy opciót tartalmazó kötvény vásárlását. A kötvények kockázatát az Alapkezelő kamatcsere, határidős, vagy ezeket tartalmazó befektetési alapok vásárlásával ellensúlyozhatja, illetve ezeken keresztül az egyes termékek egymáshoz képesti árelmozdulására spekulálhat (pair trading). Az Alapnak nincs földrajzi vagy hitelbesorolási korlátja. Az optimális portfólió kialakítása érdekében az Alapkezelő részvényeket is vásárolhat a portfólióba.

Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap A sorozatának 2025. évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,52%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az A sorozata tekintetében a 5,52%-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 A, USD és EUR sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételrel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. 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 befektetési jegyeit amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi, lakossági és szakmai befektetők vásárolhatják. Az Alap azon személyek számára megfelelő, akik hosszabb távon fektetnének be jellemzően kötvény kiterjedésű eszközbe, észszerű kockázatok felvállalása mellett, a betéti kamatoknál magasabb hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni. Az Alap 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:**

**Kamatláb kockázat**

**Devizakockázat**

**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 a 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 | 4,928,903             | 4,741,220             | 5,209,566                                       |
|                           | éves hozam   | 23.22%                | 5.83%                 | 5.43%   |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,136,523             | 4,355,990             | 4,586,010                                       |
|                           | éves hozam   | 3.41%                 | 2.88%                 | 2.77%   |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,552,591             | 3,688,602             | 3,720,647                                       |
|                           | éves hozam   | -11.19%               | -2.67%                | -1.44%  |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,473,706             | 3,610,639             | 3,665,268                                       |
|                           | éves hozam   | -13.16%               | -3.36%                | -1.73%  |

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.

**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>   | 191,781 HUF           | 449,342 HUF           | 491,781 HUF           |
| <b>Költséghatás (*)</b> | 4.79%                 | 3.74%                 | 2.46%                 |

(\*) „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 2.77% 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 1.575%-a / 63,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |        | A sorozat devizaneme: HUF   |
|--|-------|--------|---|
| Belépési költségek   | 1.50% | 60,000 | 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 | 1.81% | 72,214 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.  |
| Ügyleti költségek  | 0.10% | 3,948  | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).   |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |        |   |
| Teljesítménydíj  | 1.32% | 52,619 | 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**

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,<br>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<br>Tudósok Körútja 9. G.<br>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> |

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 Adaptív Abszolút Hozamú Származtatott Alap](https://www.mbhbank.hu) 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.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.