



## **Egyesületi Tervezet**

**Beolvadó alap:**

**MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja**

**Átvevő Alap:**

**MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja**

**Alapkezelő**

**MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2025.01.20.

## Tartalom

1. A tervezett beolvadás típusa és az érintett alapok megjelölése .....	3
2. A tervezett beolvadás indokai, és a döntés .....	3
Beolvadó alap adatai.....	3
Beolvadó sorozat.....	3
Átvevő alap adatai .....	4
Átvevő sorozat .....	4
3. A tervezett egyesülés várható hatásai .....	4
A befektetők jogai .....	4
Adózási információk.....	5
Az Alapok befektetési politikája.....	5
4. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja esetében .....	7
5. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése.....	8
6. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja).....	8
7. Az Alapok forgalmazási rendje .....	10
8. Az egyesülés részletes menetrendje .....	10
9. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok .....	10
1. sz. melléklet: Az átvevő alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma .....	13
2. sz. melléklet: A beolvadó Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma .....	16

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

Beolvadó Alap és sorozata:

MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja HUF sorozat

Átvevő Alap és sorozata:

MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A sorozat

Az egyesülés során az MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja egyesül az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapjával, amely egyesülés során az MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja HUF sorozat Befektetői az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során.

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

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

Egyesülés időpontja: 2025.01.20.

## 2. A tervezett beolvadás indokai, és a döntés

Az Alapkezelő 2024/31. 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 Aktív Portfólió Alapok Alapja
<b>Rövid neve</b>	MBH Aktív Portfólió 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. (HUF sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (HUF sorozat)
<b>Nyilvántartási száma</b>	1111-763
<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>	KE-III-308/2018, 2018. június 20.
<b>Sorozat megnevezése</b>	HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000720602, névértéke: 1, azaz egy forint

### Beolvadó sorozat

**HUF Sorozat**

**ISIN** HU0000720602

**Devizanem** HUF, azaz magyar forint

**Névérték** 1, azaz egy forint

## Átvevő alap adatai

<b>Alap neve</b>	MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja
<b>Rövid neve</b>	MBH Global Titans Abszolút Hozamú 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 forgalmazók neve</b>	MBH Bank Nyrt. (A sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (A sorozat)
<b>Nyilvántartási száma</b>	1111-467
<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>	KE-III-431/2011, 2011. augusztus 11.
<b>Sorozat megnevezése</b>	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000710595, névértéke: 1, azaz egy forint

## Átvevő sorozat

### A Sorozat

<b>ISIN</b>	HU0000710595
<b>Devizanem</b>	HUF, azaz magyar forint
<b>Névérték</b>	1, azaz egy forint

## 3. A tervezett egyesülés várható hatásai

### A befektetők jogai

Az egyesülés napján a beolvadó Alap megszűnik, vagyona az átvevő Alapba beolvad.

Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, 2025.01.13-án 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, 2025.01.13-án megadott visszaváltási megbízással.

A beolvadó Alap megszűnik, a Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogában nincs változás.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2024.12.13.

Az egyesülés határnapja: 2025.01.20.

Átalakulás napja: 2025.01.20.

Az MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja esetében a befektetési jegyeinek forgalmazása 2025.01.14. – 2025.01.17. között kerül szüneteltetésre. Az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.01.20-án felfüggesztésre kerül.

## Adózási információk

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 tartalmazzak teljes körű információkat, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről.

## Az Alapok befektetési politikája

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

### MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alap stratégiája, hogy alacsonyabb kockázatú kötvény és magasabb kockázatú részvény típusú kitétségek (közvetett) vállalásával egy diverzifikált, optimális hozam/kockázat paramétereket biztosító befektetési portfóliót nyújtson a befektetőknek. Az Alap eszközeit meghatározó részben az MBH Alapkezelő által kezelt befektetési alapok alkotják oly módon, hogy az Alapkezelő által kiválasztott alapok, illetve az alapok mögötti befektetési eszközök egy széles diverzifikált portfóliót alkotnak. Az Alap portfóliójában alacsony és magasabb kockázati besorolású befektetési alapok is megtalálhatóak, melyek részaránya aktívan változhat.

### **Az Alap befektetési stratégiája, jellemző tőkepiaci kitétsége**

Az Alap megcélzott tőkepiaci kitétségét a Referencia-Index reprezentálja, az Alap kezelése a Referencia-Index alapján történik. A Referencia-Index, annak eszközösszetétele és kockázati kitétsége meghatározó szerepet játszik az Alap portfóliójának kialakításában, azonban az Alap céljainak elérése érdekében lehetőség van a referencia-indextől eltérő típusú eszközök, valamint eltérő mértékű és típusú kitétségek vállalására.

### **Referencia-Index**

Az Alap Referencia-Indexe az Alap megcélzott tőkepiaci kitétségét reprezentáló, piaci indexekből összeállított kompozit index, mely az Alap teljesítményének mérésére (sikerdíj meghatározás) is szolgál. Az Alap tényleges eszköz és kockázati kitétsége eltérhet a Referencia-Index összetételétől és kitétségétől.

- 5% RMAX Index (Bloomberg kód: MAX RMAX Index)
- 55% MAX Index (Bloomberg kód: MAX IDX Index)
- 4% BUX Index (Bloomberg kód: BUX Index)
- 12% CETOP Index (Bloomberg kód: CETOP Index)
- 16% MSCI World Index (Bloomberg kód: MXWO Index)
- 8% MSCI Emerging Markets Index (Bloomberg kód: MXEF Index)

A Referencia-Index értéke és teljesítménye az Alap különböző devizában denominált sorozatainak teljesítmény méréséhez (sikerdíj meghatározás) a sorozat devizanemével megegyező devizában kalkulálendő.

### MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja (mint átvevő Alap) befektetési politikája:

Az állampapír piaci hozamok feletti teljesítmény elérésének lehetősége érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap befektetési portfóliójában elsősorban forintban denominált befektetési alapok befektetési jegyeit, vagy más kollektív befektetési értékpapírokat tartson. A megcélzott alapok köre elsősorban abszolút hozamú stratégiát követnek, azaz a potenciális befektetési területük a lehető legszélesebb spektrumon mozoghat, valamint nem rendelkeznek földrajzi specifikációval sem: hazai és nemzetközi részvények, (vállalati és állam által kibocsátott) kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban térnek el, hogy nem csak emelkedő, de – akár short pozíciók felvételével – eső piacon is van lehetőségük hozamot elérni.

### MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára elsősorban - eltérő kockázati profilú és befektetési stratégiájú - befektetési alapok kombinációjával egy olyan mérsékelt kockázatú befektetési alternatívát kínáljon, amely a bankbetéteknél és pénzügyi alapoknál magasabb hozam elérésének lehetőségét biztosítja számukra a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumban javasolt befektetési időtartam vonatkozásában. Az Alapkezelő a különböző kockázatú befektetési eszközöket úgy válogatja össze az alap számára, hogy azok egy közepes kockázatú, de vonzó hozampotenciálú, diverzifikált portfóliót alkossanak az Alap számára.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus 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.

#### MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja (mint átvevő Alap) célkitűzése:

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, melyet az Alap kollektív befektetési formák értékpapírjainak - első sorban abszolút hozamú alapok - megvásárlásával kialakított portfólión keresztül kíván megvalósítani. Az Alap célja a nominálisan minél magasabb tőkenövekedés elérése, diverzifikált, abszolút hozamú alapokból kialakított portfólión keresztül. A különböző szemléletben kezelt abszolút hozamú alapok várható együtt mozgása (korrelációja) alacsony, így az alacsonyabb kockázatvállaló hajlandósággal rendelkező befektetők számára is elérhetővé válik az abszolút hozamú szemléletű befektetés egy Alapok Alapja struktúráján keresztül.

Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és valamely kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által meghatározott 1 éves futamidejű diszkontkincstárjegy (DKJ) előre tekintő hozama - meghaladását tűzi ki célként.

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 Alap ajánlott (minimális) tartási ideje 3 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

	<b>MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja</b>	<b>MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja</b>
<b>2023. évi hozam</b>	22,61%	9,21%
<b>2022. évi hozam</b>	-10,03%	-5,71%
<b>1 éves szórás*</b>	4,31%	9,37%
<b>3 éves szórás*</b>	7,94%	14,28%
<b>PRIIP Kockázati mutató</b>	3	3
<b>Folyó költség mutató (PRIIP)**</b>	1,90% ( HUF sorozat)	2,39% ( A sorozat)
<b>Ajánlott minimális tartási idő</b>	3 év	3 év

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

\*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfólió jelentése (2024.09.30.). A havi portfólió jelentések az Alapok oldalain a kapcsolódó letöltések között lelhető fel (lásd lenti linkeket)

\*\*Forrás: A PRIIP dokumentumok az Alapkezelő honlapján, az érintett Alapok oldalain a kapcsolódó letöltések között érhető el:

[MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja](#)

[MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja](#)

Az átvevő alap befektetési politikája az egyesülést követően az egyesülés miatt nem változik.

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

	<b>Beolvadó Alap:</b> MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja HUF sorozat	<b>Átvevő Alap:</b> MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A sorozat
<b>Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak</b>		
Vételi jutalék*	1,60%	1,25%
Visszaváltási jutalék*	0,00%	0,00%
<b>Egy év alatt az Alapból levont költségek</b>		
Folyó költségek	1,90%	2,39%
<b>Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak</b>		
Teljesítmény díj	0,28%	Nincs

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

#### 4. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja esetében

Az MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja letétkezelői feladatainak ellátásáért 2025.01.19. napjáig bezárólag, tehát 2025.01.19. napján még az Átadó Letétkezelő felel.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek forduló napja és piaci határideje 2025.01.20. előtti, az Átadó Letétkezelő feladata.

A 2025.01.19. 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 2025.01.20. 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, 2025.01.20-i elszámolási- és kötésnapkal áttranszferálja az Átvevő Letétkezelő által az Átvevő Alap részére megnyitott KELER alszámlákra.

Az egyéb külföldi értékpapírok transzferek lehetőség szerint 2025.01.20-i elszámolási- és kötésnapkal 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 2025.01.17-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 - 2025.01.17-ig elszámolt és így áttranszferálásra kerülő pozíciókat tartalmazó adatokat az Átadó Letétkezelő megküldi 2025.01.17-én 16.00 óráig, az Átvevő Letétkezelő pedig 2025.01.20-án 10.00 óráig az Alapkezelőnek, aki ez alapján megküldi a DF/RF instrukciókat az Átadó Letétkezelő, ill. az Átvevő Letétkezelő felé 2025.01.20-án 11.00 óráig.

Az átküldött adatok akkor tekintendők véglegesnek, ha 2025.01.17-ét követően az átadásig nem történik értékpapír mozgás az Alap értékpapírszámláin.

Az Átadó Letétkezelő az időarányos kamatozat, számlavezetési díjakat 2025.01.19-i értéknappal elszámolja az adott ügyfélszámlán. A lezárásra kerülő ügyfélszámlák (beleértve az utolsó, 2025.01.19-i napra kapott kamatot is) egyenlegei a számlázási megállapodásban meghatározott számlákra 2025.01.20-i értéknappal legkésőbb az utolsó IG2 körben kerülnek átutalásra, mely átutalást az Alapkezelő kezdeményez az elektronikus banki rendszeren. Az átutaláshoz kapcsolódó költség az adott pénzforgalmi számlán kerül terhelésre.

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

### A nettó eszközérték megállapítása

Mind a beolvadó, mind az átvevő Alap esetében a nettó eszközérték megállapítása azonos menetrend és módszer szerint történik. Az Alapkezelő az Alapok nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján az Alapot terhelő költségekkel, követelésekkel és kötelezettségekkel való korrekciója után határozza meg.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték az Alapok összesített nettó eszközértékének és a forgalomban lévő befektetési jegyek számának felhasználásával kerül kiszámításra.

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 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembevételével:

- 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 Alapkezelő az egy jegyre jutó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

Az egyesülés miatt a nettó eszközérték megállapítása nem változik. Ebből következően az eszközöknek és a kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételei nem változnak.

A fentiek alapján az egyesülés kapcsán a nettó eszközérték megállapítása a következőképpen történik:

### A nettó eszközérték megállapítása:

Az Alapkezelő az egyesülés hatályba lépésének napjára vonatkozó átváltási árfolyamot az egyesülés napján (2025.01.20-án) a 2025.01.17-i árinformációk alapján számolja ki.

Az adott napra vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása	É nap	Alapkezelő mikor számítja
2025. 01.20-i. az egyesült alapok első nettó eszközértéke	2025. 01.20.	2025. 01.21.

### Az átváltási arányszámítási módszere:

$$\text{Átváltási arány} = \frac{\text{Beolvadó Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{Átvevő Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra.

A portfólióban lévő befektetések piaci értékét a Kezelési Szabályzat 28. és 29. pontjaiban lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

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

Az Alap elemei értékelésének módszertanában változás nem lesz. Az Alap elemeinek értékelési szabályait a Kezelési Szabályzatok 28-as pontjai tartalmazzák.

A beolvadó Alap és az átvevő Alap az alábbi eszközcsoportokba fektethet:

### MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja (mint beolvadó Alap):

Eszközök	Minimális arány	Tervezett arány	Maximális arány
Fizetési számla és betétek			
Fizetési számla	0%	1%	7%



Bankbetét	0%	0%	7%
<b>Állampapírra kötött repó ügyletek</b>	0 %	0%	7%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>			
Állampapírok	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 formák</b>	85%	90%	92%
Befektetési jegy	85%	90%	92%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0%	0%	92%
Egyéb kollektív befektetési formák	0%	0%	92%
<b>Származtatott eszközök</b>	0%	1%	4,9%

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 Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja (mint átvevő Alap):

<b>Eszközök</b>	<b>Minimális arány</b>	<b>Tervezett arány</b>	<b>Maximális arány</b>
<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>			
<b>Állampapír</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>
-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 formák</b>	<b>85%</b>	<b>90%</b>	<b>92%</b>
Befektetési jegy	0%	90%	92%
Szabályozott piacra / tőzsdére bevezetett ETF-ek	0%	0%	92%
Egyéb kollektív befektetési formák	0%	0%	92%
<b>Származtatott eszközök</b>			
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok)	0%	1%	4,9%

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.

## 7. Az Alapok forgalmazási rendje

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

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

	Forgalmazás elszámolás napja egyesülés előtt	Forgalmazás elszámolás napja egyesülés után	Forgalmazás teljesülés napja egyesülés előtt	Forgalmazás teljesülés napja egyesülés után
MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja (A sorozat)	T+1	T+1	T+3	T+3
MBH Aktív Portfólió Alapok Alapja (HUF sorozat)	T+1	-	T+3	-

## 8. Az egyesülés részletes menetrendje

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

	2025.01.13.	2025.01.14.	2025.01.15.	2025.01.16.	2025.01.17.	2025.01.18.- 2025.01.19.*	2025.01.20.
<b>Forgalmazással kapcsolatos információk</b>	Utolsó megbízás a beolvadó Alapra. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.		A beolvadó Alap ezen a napon megszűnik. Az ügyfélszámlákon jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazási és elszámolási szünnapot hirdet.
<b>Alapok kezelésével kapcsolatos információk</b>							Utolsó nettó eszközérték (2025.01.17) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Átalakulás napja

\* bankszünnap/hétféje/szüneteltetés/felfüggesztés

## 9. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok

Az egyesülés napján 2025.01.20-án a beolvadó Alap megszűnik, vagyona az átvevő Alapba beolvad.

Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb 2025.01.13-án 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, 2025.01.13-án megadott visszaváltási megbízással.

A beolvadó Alap megszűnik, a Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2025.01.20.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.01.20-án felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2025.01.14. – 2025.01.17. között felfüggesztésre kerül. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2025.01.13-án adható.

Az Alapkezelő a beolvadó és az átvevő Alap 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 Alap befektetői számára 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab Átvevő Alap befektetési jegye kerül kiosztásra.

Az átváltási arány képlet a következő:

$$\text{Átváltási arány} = \frac{\text{Beolvadó Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{Átvevő Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2025.01.20-án Közleményt tesz közzé a [www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu), valamint a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> oldalon.

Az átváltási arány meghatározását követően a Beolvadó Alap 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 felfele 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 Alap befektetési jegyei ellenében kapott MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja befektetési jegyei 2025.01.20. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó Alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek. A beolvadó Alap Befektetői a jogutód (Átvevő Alap) befektetési Alap befektetési jegyeire az egyesülés napját követő naptól adhatnak megbízást.

$$\begin{array}{l}
 \text{a Befektető} \\
 \text{értékpapírszámláján} \\
 \text{az} \\
 \text{Egyesülés} \\
 \text{hatálybalépésének} \\
 \text{napján nyilvántartott} \\
 \text{Beolvadó Alap} \\
 \text{befektetési jegyeinek} \\
 \text{darabszáma}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{l}
 \text{a Beolvadó Alap} \\
 \text{befektetési jegyeinek} \\
 \text{az Egyesülés} \\
 \text{hatálybalépésének} \\
 \text{napjára érvényes egy} \\
 \text{jegyre jutó nettó} \\
 \text{eszközértéke}
 \end{array}
 =
 \begin{array}{l}
 \text{a Beolvadó Alap} \\
 \text{befektetőinek} \\
 \text{értékpapírszámláján az} \\
 \text{átváltást követően jóváírt} \\
 \text{Átvevő Alap befektetési} \\
 \text{jegyeinek darabszáma}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{l}
 \text{az Átvevő Alap} \\
 \text{befektetési} \\
 \text{jegyeinek az} \\
 \text{Egyesülés} \\
 \text{hatálybalépésének} \\
 \text{napjára érvényes} \\
 \text{egy jegyre jutó nettó} \\
 \text{eszközértéke}
 \end{array}$$

A Beolvadó Alap 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 Alap Befektetési jegyeit az Egyesülés napját követően érvénytelenné nyilvánítja.

A KELER Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszerből a Beolvadó Alap befektetési jegyeit és megkeletkezett 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 valóságáért.

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 Alap 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 2025.01.20-tól 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.

2024.12.13.

**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 Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja

**ISIN azonosító:** HU0000710595

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) alapján harmonizált alap. 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 befektetési alap. ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. Legnagyobb mögöttes kitétséget jelentő eszközkategória: abszolút hozamú 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.

**Lejárat:** 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 valamely kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által meghatározott 1 éves futamidejű diszkontkincstárjegy (DKJ) előre tekintő hozama - meghaladását tűzi ki célként. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, melyet az Alap kollektív befektetési formák értékpapírjainak - első sorban abszolút hozamú alapok - megvásárlásával kialakított portfólión keresztül kíván megvalósítani. Az Alap célja a nominálisan minél magasabb tőkenövekedés elérése, diverzifikált, abszolút hozamú alapokból kialakított portfólión keresztül. A különböző szemléletben kezelt abszolút hozamú alapok várható együtt mozgása (korrelációja) alacsony, így az alacsonyabb kockázatvállaló hajlandósággal rendelkező befektetők számára is elérhetővé válik az abszolút hozamú szemléletű befektetés egy Alapok Alapja struktúráján keresztül.

Az állampapír piaci hozamok feletti teljesítmény elérésének lehetősége érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap befektetési portfóliójában elsősorban forintban denominált befektetési alapok befektetési jegyeit, vagy más kollektív befektetési értékpapírokat tartson. A megcélzott alapok köre elsősorban abszolút hozamú stratégiát követ, azaz a potenciális befektetési területük a lehető legszélesebb spektrumon mozoghat, valamint nem rendelkezik földrajzi specifikációval sem: hazai és nemzetközi részvények, (vállalati és állam által kibocsátott) kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban térnek el, hogy nem csak emelkedő, de – akár short pozíciók felvételével – eső piacon is van lehetőségük hozamot elérni.

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 működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a közép távon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében az átlagnál nagyobb kockázatot is hajlandók felvállalni. A 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 iránymutató 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.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←-----→

**Alacsonyabb kockázat**

**Magasabb kockázat**

**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 3 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 napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

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

**Kamat kockázat**

**Devizakockázat**

**Árfolyam nem- ismeretéből adódó 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.**

	Ajánlott tartási idő	3 év	
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,904,265	5,283,205
	éves hozam	22.61%	9.72%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,251,760	4,700,317
	éves hozam	6.29%	5.53%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,514,747	4,098,380
	éves hozam	-12.13%	0.81%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,472,876	3,806,418
	éves hozam	-13.18%	-1.64%

A bemutatott szám adatok 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 szám adatok 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.

Azt feltételeztük, hogy:

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

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

**Minimum 3 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	145,862 HUF	295,862 HUF
<b>Költséghatás (*)</b>	3.65%	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 8% lesz a költségek levonása előtt és 5.53% 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 1.25%-a / 50,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.		

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.25%	50,000	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.
<b>Folyó költségek (minden évben)</b>			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.38%	95,375	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	487	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>			
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: 3 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.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 a [www.mbhalapkezelzo.hu](http://www.mbhalapkezelzo.hu) 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.



## 2. sz. melléklet: A beolvadó Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma:

### 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 segítségével 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 Aktív Portfólió Alapok Alapja**

**ISIN azonosító: HU0000720602**

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: 2024.10.02.

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

#### Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyíltvégű befektetési alap, az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. A Befektetési Alap alkategóriája: vegyes értékpapíralap

**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.

**Lejárat:** 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 stratégiája, hogy alacsonyabb kockázatú kötvény és magasabb kockázatú részvény típusú kitétségek vállalásával egy diverzifikált, optimális hozam/kockázat paramétereket biztosító befektetési portfóliót nyújtson a befektetőknek.

Az Alap eszközeit meghatározó részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják oly módon, hogy az Alapkezelő által kiválasztott Alapok, illetve az Alapok mögötti befektetési eszközök egy szélesen diverzifikált portfóliót alkotnak. Az Alap portfóliójában alacsony és magasabb kockázati besorolású befektetési Alapok is megtalálhatóak, melyek részaránya aktívan változhat.

Az Alap Referencia-Indexe: 5% RMAX Index; 55% MAX Index; 4% BUX Index; 12% CETOP Index; 16% MSCI World Index (Bloomberg kód: MXWO Index); 8% MSCI Emerging Markets Index (Bloomberg kód: Mxef Index).

A Referencia-Index értéke és teljesítménye az Alap különböző devizában denominált sorozatainak teljesítmény méréséhez (sikerdíj meghatározás) a sorozat devizanemével megegyező devizában kalkulálendő. A referencia-indexet az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. Az Alap a felhalmozott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. 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 befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők számára megfelelő, akik legalább közép-távon gondolkodnak, pénzügyi eszközök hozamánál magasabb hozam reményében közepes kockázatot vállalnak, ugyanakkor fontos nekik a biztonság és a befektetés értékének megőrzése. 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.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←-----  
Alacsonyabb kockázat

-----→  
Magasabb kockázat

Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 3 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**

**Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat**

**Sikerdíj modell kockázatai**

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

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	3 év	
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF	
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,904,265	5,283,205
	éves hozam	22.61%	9.72%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,251,760	4,700,317
	éves hozam	6.29%	5.53%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,514,747	4,098,380
	éves hozam	-12.13%	0.81%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,472,876	3,806,418
	éves hozam	-13.18%	-1.64%

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.

Azt feltételeztük, hogy:

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

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre

**Minimum 3 év befektetési idő esetén:**

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	151,276 HUF	343,276 HUF
<b>Költséghatás (*)</b>	3.78%	2.86%

(\*) „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 8.39% lesz a költségek levonása előtt és 5.53% 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 1.6%-a / 64,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.60%	64,000	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 költség (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.90%	75,944	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.00%	0	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	0.28%	11,333	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. Az Alap aktuális éven belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha az Alap aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlethozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.
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: 3 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.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 a <https://www.mbhalapkezelo.hu> oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentései elérhetőse: <https://www.mbhalapkezelo.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.