



Egyesületi Tervezet

Beolvadó alap:

MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap

Átvevő Alap:

MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Alapkezelő

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2025.03.21.

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 sorozatok..... | 4 |
| Átvevő Alap adatai | 4 |
| Átvevő sorozatok | 4 |
| 3. A tervezett egyesülés várható hatásai mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében..... | 4 |
| A befektetők jogai..... | 6 |
| Adózási információk..... | 6 |
| Az Alapok befektetési politikája..... | 6 |
| 4. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése..... | 8 |
| 5. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja)..... | 10 |
| 6. Az Alapok forgalmazási rendje..... | 11 |
| 7. Az egyesülés részletes menetrendje..... | 11 |
| 8. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok | 13 |
| 1. sz. melléklet: Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai..... | 15 |
| 2. sz. melléklet: A beolvadó Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai | 21 |

1. A tervezett beolvadás típusa és az érintett alapok megjelölése

Beolvadó Alap és sorozatai:

MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap HUF sorozat

MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap I sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozat

MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap I sorozat

Az egyesülés során az MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap egyesül az MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alapjával, amely egyesülés során az MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap HUF sorozat Befektetői az MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozatú befektetési jegyeit, míg az az MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap I sorozat Befektetői az MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap I 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 ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV), és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírjaihoz jutnak, és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10%-át nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek”

Egyesülés időpontja: 2025.03.21.

2. A tervezett beolvadás indokai, és a döntés

Az Alapkezelő 2024/42. 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

| | |
|--|---|
| Alap neve | MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap |
| Rövid neve | MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap |
| A befektetési alap székhelye | 1068 Budapest, Benczúr utca 11. |
| A befektetési alapkezelő neve | MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.) |
| A letétkezelő neve | UniCredit Bank Hungary Zrt. |
| A forgalmazó neve | MBH Bank Nyrt. (HUF, I sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (HUF sorozat) Raiffeisen Bank Zrt. (HUF, I sorozat) UniCredit Bank Hungary Zrt. (HUF, I sorozat) |
| Nyilvántartási száma | 1111-642 |
| Működési formája | nyilvános |
| Fajtája | nyíltvégű |
| Harmonizációja | ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált alap |
| Futamideje | határozatlan |
| Elsődleges eszközkategória | értékpapíralap |
| Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte | KE-III-956/2015, 2015. október 22. |
| Sorozat megnevezése | <ul style="list-style-type: none">HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000715255, névértéke: 1, azaz egy magyar forintI sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000717582, névértéke: 1, azaz egy magyar forint |

Beolvadó sorozatok

HUF Sorozat

ISIN HU0000715255
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy magyar forint

I Sorozat

ISIN HU0000717582
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy magyar forint

Átvevő Alap adatai

| | |
|--|---|
| Alap neve | MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap |
| Rövid neve | MBH Paradigma Abszolút Hozamú Alap |
| A befektetési alap székhelye | 1068 Budapest, Benczúr utca 11. |
| A befektetési alapkezelő neve | MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.) |
| A letétkezelő neve | UniCredit Bank Hungary Zrt. |
| A forgalmazók neve | MBH Bank Nyrt. (HUF, I sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (HUF sorozat) Raiffeisen Bank Zrt. (HUF, I sorozat) UniCredit Bank Hungary Zrt. (HUF, I sorozat) |
| Nyilvántartási száma | 1111-559 |
| Működési formája | nyilvános |
| Fajtája | nyíltvégű |
| Harmonizációja | ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált alap |
| Futamideje | határozatlan |
| Elsődleges eszközkategória | értékpapíralap |
| Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte | KE-III-193/2014, 2014. február 24. |
| Sorozat megnevezése | <ul style="list-style-type: none">HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000713409, névértéke: 1, azaz egy magyar forintI sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000715495, névértéke: 1, azaz egy magyar forint |

Átvevő sorozatok

HUF Sorozat

ISIN HU0000713409
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy magyar forint

I Sorozat

ISIN HU0000715495
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy magyar forint

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

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

| | Beolvadó Alap | Átvevő Alap |
|--|---|--|
| | MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap HUF, I sorozat | MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF, I sorozat |
| A Befektetők jogai | azonosak minden Alapban | azonosak minden Alapban |
| Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége | van | van |
| Adózás (kamatjövedelem) | azonosak | azonosak |
| A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök | - hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -fizetési számla és betétek, -kollektív befektetési értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, -származtatott ügyletek, - állampapírra kötött repó ügyletek | - hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -fizetési számla és betétek, -kollektív befektetési értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, -származtatott ügyletek, -állampapírra kötött repó ügylet |
| Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége | azonos | azonos |
| PRIIP Összesített Kockázati mutató | 3 | 3 |
| Kockázati osztály* | közepes | közepes |
| ajánlott futamidő | 3 év | 3 év |
| Sikerdíj | 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 HUF és I sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó Alap befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvevő Alap egyes sorozatainak egy jegyre jutó nettó eszközértékére 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 Alapra:

A beolvadó Alap 2025.03.21-én megszűnik, vagyona az átvevő Alapba beolvad. A Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, azaz a beolvadó MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap HUF sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő Alap sorozatai közül az MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, míg az MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap I sorozat Befektetői az MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap I sorozatú befektetési jegyeit kapják meg. 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 találhatóak. Továbbá ajánljuk az átvevő Alap Kezelési Szabályzatának 26. pontjának megismerését, amely a kockázati tényezők bemutatását tartalmazza.

A befektetők jogai

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon kerül végrehajtásra.

Azoknak, a beolvadó Alap 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 (például: Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon visszaválthatóak. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap a megbízás felvételét követő munkanap. A visszaváltási megbízások a megbízást követő harmadik munkanapon kerülnek teljesítésre.).

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése¹ alapján a beolvadó Alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.02.12.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.03.21.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.03.14. napjáig illeti meg. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap (HUF és I sorozat) Befektetői 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 (például: Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon visszaválthatók. A forgalmazás-elszámolási nap a megbízás napját követő munkanap. A visszaváltási megbízások a megbízást követő harmadik munkanapon kerülnek teljesítésre.). A díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.02.12.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.03.21.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.03.14. napjáig illeti meg a befektetőket.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2025.02.12.

Az egyesülés határnapja: 2025.03.21.

Az MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap esetében a befektetési jegyeinek forgalmazása 2025.03.17. – 2025.03.21. között felfüggesztésre kerül. Az MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.03.21-én 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 High Yield Vállalati Kötvény Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül jellemzően vállalati kötvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az Alapkezelő mindezek mellett elsősorban árfolyamfedezési céllal aktívan kíván alkalmazni tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket is (hosszú és rövid pozíciók felvételére egyaránt).

¹ 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.

MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az Alapkezelő mindezek mellett származtatott ügyleteket is köthet.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Az Alap referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza.

Az Alap 2025 naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,91%/év

Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap tekintetében az 5,91%-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 tekintettel 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 referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. A referenciamutató számításának módját a Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutató 36.1. pont szerinti szintjét az ott leírt módszernek megfelelően az Alapkezelő évente felülvizsgálja.

MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az alap célja, hogy elsősorban magas hozamú vállalati kötvényekbe fektetve a pénzügyi- és magyar állampapír alapokat meghaladó hozamokat érjen el, ezen alapoknál érdemben magasabb, a tiszta részvényalapokhoz mérhető kockázati szint mellett, a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumban (PRIIP) javasolt befektetési időtartam vonatkozásában.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap iparági specifikációval nem rendelkezik.

Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

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 Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) célkitűzése:

Az Alap 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 célja, hogy felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor évi minimum hozamkorlátját. Az Alap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

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

Az átvevő és a beolvadó Alap ajánlott (minimális) tartási ideje 3 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

| | MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap | MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap |
|---------------------------------------|--|---|
| 2023. évi hozam | 21,10% | 13,77% |
| 2022. évi hozam | -13,98% | -4,31% |
| 1 éves szórás* | 2,00% | 2,91% |
| 3 éves szórás* | 4,96% | 5,08% |
| PRIIP Kockázati mutató | 3 | 3 |
| Folyó költség mutató (PRIIP)** | 1,67% (HUF sorozat) 1,00% (I sorozat) | 1,82% (HUF sorozat) 1,13% (I sorozat) |
| Ajánlott minimális tartási idő | 3 év | 3 év |

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfólió jelentése (2024.12.31.). Az aktuális 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 High Yield Vállalati Kötvény Alap](#)

[MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap](#)

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

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

| | Beolvadó Alap: MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap HUF sorozat | Beolvadó Alap: MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap I sorozat | Átvevő Alap: MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozat | Átvevő Alap: MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap I sorozat |
|---|--|--|---|---|
| Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak | | | | |
| Vételi jutalék* | 2,00% | 0,50% | 2,00% | 0,50% |
| Visszaváltási jutalék* | 1,00% | 0,00% | 1,00% | 0,00% |
| Egy év alatt az Alapból levont költségek | | | | |
| Folyó költségek | 1,67% | 1,00% | 1,82% | 1,13% |
| Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak | | | | |
| Teljesítmény díj | Nincs | Nincs | 1,88% | 1,95% |

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

4. 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.

Mind a beolvadó, mind az átvevő 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 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembevételével:

- a) Az Alap portfóliójában lévő eszközök, követelések és kötelezettségek É napi záró állománya,
- b) Az É napig megkötött üzletek
- c) Az Alapot terhelő elhatárolt díjak és költségek É napig időarányosan
- d) Az É napon beállított követelések, kötelezettségek,
- e) A folyószámlák É napi záró egyenlege,
- f) A forgalmazási számlák É napi záró egyenlege,
- g) 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.

A nettó eszközérték megállapítása az egyesülés hatálybalépésének napján:

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire az egyesülés hatálybalépésének napjára (2025.03.21.) vonatkozó nettó eszközértéket a **hatályban lévő Kezelési Szabályzattól eltérő módon** a beolvadás zökkenőmentes lebonyolítása érdekében nem az érvényességet követő munkanapon, hanem azzal megegyező napon, vagyis **2025.03.21-én** kell meghatározni, amely az alábbiakban részletezett értékelési eljárások alkalmazását teszi szükségessé:

- az É napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beolvadó Alap É-1 napig megkötött ügyleteit, illetve mindkét alap esetében az É-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat.
- a számítás során főszabályként az előző értéknaphoz közzétett, vagyis 2025.03.20-i záróárfolyamok kerülnek felhasználásra, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknaphoz 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, mindkét alap, így a beolvadó MBH Állampapír Hosszú Kötvény Alap és az átvevő MBH Hazai Hosszú Kötvény Alap tekintetében is megegyeznek. Ennek megfelelően az „Alap” kifejezés használata esetén mindkét 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 értéknaphoz vonatkozóan É napon 13:00 óráig állapítja meg.

Az MBH Állampapír Hosszú Kötvény Alap, mint Beolvadó és az MBH Hazai Hosszú Kötvény Alap, mint Átvevő Alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének napjára, azaz 2025.03.21-re vonatkozóan meg kell állapítani mind a beolvadó, mind az átvevő alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét a jelen pontban rögzített, mindkét Alap esetében azonos értékelési elveknek megfelelő módon;
- b) a Beolvadó Alap 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 egyesülés hatályba lépésének napjára vonatkozó átváltási árfolyamot az egyesülés napján (2025.03.21-én) a 2025.03.21-i árinformációk alapján számolja ki a lentiekben bemutatott átváltási arányszámítási módszer alapján.

| | | |
|---|--------------|----------------------------------|
| Az adott napra vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása | É nap | Alapkezelő mikor számítja |
| Az Alapok 2025.03.21-i nettó eszközértéke | 2025.03.21. | 2025.03.21. |

Az átváltási arányszámítási módszere:

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap adott sorozatú (I sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (I sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra. Minden sorozatra (HUF, I) 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.

5. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja)

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

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

MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap (mint beolvadó Alap):

| Eszközök | minimális-maximális arány |
|--|----------------------------------|
| Folyószámla és betétek | |
| Folyószámla | 0-100% |
| Bankbetét | 0-100% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyarországon kibocsátott és forgalmazott forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok | 0-20% |
| Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott nem forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok | 0-100% |
| Külföldi állam által garantált értékpapírok | 0-100% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0-100% |
| Vállalati kötvények | 0-100% |
| Jelzáloglevelek | 0-100% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 0-100% |
| Kollektív befektetési formák | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok | 0-100% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírok | 0-100% |
| Egyéb eszközök | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok) | -100% - +100%* |
| Állampapírra kötött repo ügyletek | 0-20% |

* A Kormányrendelet 7. § (4) bekezdése értelmében „[a]z ÁÉKBV-nek a származtatott ügyletekkel szembeni teljes (nettó) kitettsége nem haladhatja meg az ÁÉKBV nettó eszközértékének mértékét”

Az Alap köthet úgynevezett Vétel-eladás- (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügyleteket (sell-buy back). Az ügyletekben szereplő eszközök minimális, illetve maximális arányára az 51. pontban leírt korlát (100%), valamint a fenti táblázatban meghatározott korlátok vonatkoznak.

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

MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap):

| Eszközök | Minimum | Tervezett | Maximum |
|--|-----------|------------|-------------|
| Fizetési számla és betétek | 0% | 19% | 100% |
| Fizetési számla | 0% | 9% | 100% |
| Bankbetét | 0% | 10% | 100% |
| Állmapapírra kötött repó ügyletek | 0% | 0% | 100% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 70% | 100% |
| Magyar állampapír | 0% | 10% | 100% |
| Külföldi állampapír | 0% | 10% | 100% |
| Magyar állam által garantált értékpapírok | 0% | 0% | 100% |
| Külföldi állam által garantált értékpapírok | 0% | 5% | 100% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0% | 5% | 100% |
| Vállalati kötvények | 0% | 40% | 100% |
| Jelzáloglevelek | 0% | 0% | 100% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 0% | 100% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 0% | 0% | 100% |
| Kollektív befektetési formák | 0% | 10% | 70% |
| Befektetési jegy | 0% | 5% | 70% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 0% | 5% | 70% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0% | 0% | 70% |
| Származtatott eszközök | 0% | 1% | 100% |

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 Szabályzatban 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 eszközportfoliót, 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 eszközportfoliót kerülné kialakításra, a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni ezen vállalásának.

6. 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 Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HUF és I sorozat) | T+1 | T+1 | T+3 | T+3 |
| MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap (HUF és I sorozat) | T+1 | - | T+3 | - |

7. Az egyesülés részletes menetrendje

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

| | 2025.03.14. | 2025.03.15.- 2025.03.16.* | 2025.03.17. | 2025.03.18. | 2025.03.19. | 2025.03.20. | 2025.03.21. |
|---|---|------------------------------|--|--|--|--|---|
| Forgalmazással kapcsolatos információk | 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 esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, az Alap ezen a napon megszűnik. Az ügyfélszámlákon jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazása és elszámolása felfüggesztésre kerül. |
| Alapok kezelésével kapcsolatos információk | | | | | | | Utolsó nettó eszközérték (2025.03.21.) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Egyesülés napja. |

* bankszünnap/hétféje/szüneteltetés/felfüggesztés

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

Az egyesülés napján 2025.03.21-én 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 2025.03.14-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, 2025.03.14-én megadott visszaváltási megbízással.

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

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2025.03.21.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.03.21-én felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2025.03.17. – 2025.03.21. között felfüggesztésre kerül. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2025.03.14-én 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:

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH High Yield Vállalati Kötvény Alap adott sorozatú (I sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (I sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.03.21-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra. Minden sorozatra (HUF, I) külön átváltási arány kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2025.03.21-én Közleményt tesz közzé a www.mbhalapkezelo.hu, valamint a <https://kozvetetelek.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:

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

Amennyiben egy Ügyfél esetében az átváltási arány eredményeképpen tört darabszám kerül kiszámításra, akkor az Ügyfél a tört darabot 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 Alap befektetési jegyei ellenében kapott MBH Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyei 2025.03.21. 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.

$$\begin{array}{l} \text{a Befektető} \\ \text{értékpapírszámláján} \\ \text{az} \\ \text{Egyesülés,} \\ \text{2025.03.21-i} \\ \text{határnapján} \\ \text{nyilvántartott} \\ \text{Beolvadó Alap} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{a Beolvadó Alap} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{az Egyesülés,} \\ \text{2025.03.21-i} \\ \text{határnapjára} \\ \text{érvényes egy} \\ \text{befektetési jegyre} \\ \text{jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array} = \begin{array}{l} \text{a Beolvadó Alap} \\ \text{befektetőinek} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{átváltást követően jóváírt} \\ \text{Átvevő Alap befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{az Átvevő Alap} \\ \text{befektetési} \\ \text{jegyeinek az} \\ \text{Egyesülés,} \\ \text{2025.03.21-i} \\ \text{határnapjára} \\ \text{érvényes egy} \\ \text{befektetési jegyre} \\ \text{jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array}$$

A Beolvadó Alap Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelése 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-sorozatoként 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 2025.03.21-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.

2025.02.12.

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 Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozat

ISIN azonosító: HU0000713409

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: 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 ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap. 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, nyíltvégű befektetési alap, az ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap alkategóriája: származtatott alap.

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.mbhalapkezelzo.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 megszűntetéséről, 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 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 felüteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott mindenkor évi minimum hozamkorlátját. Az Alap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél észszerű kockázatvállalásra, és ezen észszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az Alapkezelő mindezek mellett származtatott ügyleteket is köthet. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza. Az Alap 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,91%/év. Az Alap referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. A referenciamutató számításának módját a Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutató 36.1. pont szerinti szintjét az ott leírt módszernek megfelelően az Alapkezelő évente felülvizsgálja. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap tekintetében az 5,91%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsüléséhez 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 tekintettel 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.

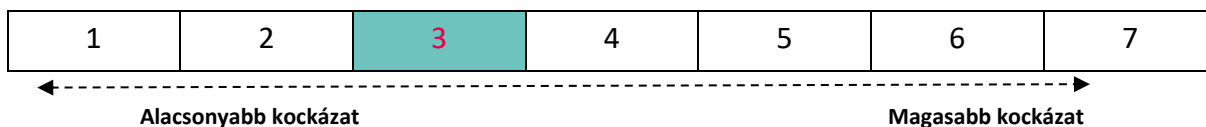
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének 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 azon legalább középtávon gondolkodó befektetőinknek ajánljuk, akik a pénzügyi eszközök hozamánál magasabb hozam reményében közepes kockázatot vállalnak, oly módon, hogy a különböző kockázatú befektetési eszközök által alkotott mindenkor portfólió súlyozását az alapkezelő szakembereire bízzák. Ugyanakkor fontos nekik a biztonság és a befektetés értékének megőrzése. 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 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 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:

Részvénytársi kockázat

Kamatláb 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 | 4,730,703 | 4,831,919 |
| | éves hozam | 18.27% | 6.50% |
| Mérsékelt forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,095,435 | 4,218,225 |
| | éves hozam | 2.39% | 1.79% |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,640,280 | 3,854,124 |
| | éves hozam | -8.99% | -1.23% |
| Stressz forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,624,041 | 3,827,631 |
| | éves hozam | -9.40% | -1.46% |

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.

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 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség | 267,803 HUF | 507,803 HUF |
| Költséghatás (*) | 6.70% | 4.23% |

(*) „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 6.02% lesz a költségek levonása előtt és 1.79% 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 3%-a / 120,000 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 | 1.00% | 40,000 | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt. |
| Folyó költségek (minden évben) | | | |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 1.79% | 71,571 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek. |
| Ügyleti költségek | 0.03% | 1,207 | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás). |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek | | | |
| Teljesítménydíj | 1.88% | 75,026 | 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: 3 év

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 |
|-----------------------------|--|--|---|
| MBH Bank Nyrt. | 5600 Békéscsaba, Andrásy út 37-43. | ugyfelszolgalat@mbhbank.hu | https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles |
| UniCredit Bank Hungary Zrt. | 1243 Bp., Pf. 386 | panasz@unicreditgroup.hu | https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/hasznos_informaciok/panaszkezeles.html |
| Raiffeisen Bank Zrt. | Budapest 1700 | info@raiffeisen.hu | https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentese |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | ugyfelszolgalat@mbhbank.hu | panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu) |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a 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 www.mbhalapkezezo.hu oldalon.

A sorozat múltbéli teljesítménye és küszöbhozama 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>. 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 Paradigma Abszolút Hozamú Származtatott Alap I sorozat
ISIN azonosító: HU0000715495

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: 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 ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap. 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, nyíltvégű befektetési alap, az ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap kategóriája: származtatott alap.

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) 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 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 felültelessen az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott mindenkorai éves minimum hozamkorlátját. Az Alap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél észszerű kockázatvállalásra, és ezen észszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az Alapkezelő mindezek mellett származtatott ügyleteket is köthet. Az Alap célja a tőke növekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza. Az Alap 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,91%/év. Az Alap referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. A referenciamutató számításának módját a Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutató 36.1. pont szerinti szintjét az ott leírt módszernek megfelelően az Alapkezelő évente felülvizsgálja. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap tekintetében az 5,91%-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 tekintettel 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 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, az I sorozat befektetési jegyei szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra.

Az Alapot azon legalább középtávon gondolkodó befektetőinknek ajánljuk, akik a pénzügyi eszközök hozamánál magasabb hozam reményében közepes kockázatot vállalnak, oly módon, hogy a különböző kockázatu befektetési eszközök által alkotott mindenkorai portfólió súlyozását az alapkezelő szakembereire bízzák. Ugyanakkor fontos nekik a biztonság és a befektetés értékének megőrzése. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatainak vannak a terméknek, és mit kaphatnak 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.

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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

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 | 4,768,705 | 4,936,857 |
| | éves hozam | 19.22% | 7.27% |
| Mérsékelt forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,118,801 | 4,290,964 |
| | éves hozam | 2.97% | 2.37% |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,669,508 | 3,943,915 |
| | éves hozam | -8.26% | -0.47% |
| Stressz forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,647,475 | 3,902,165 |
| | éves hozam | -8.81% | -0.82% |

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 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség | 143,279 HUF | 203,279 HUF |
| Költséghatás (*) | 3.58% | 1.69% |

(*) „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 4.06% lesz a költségek levonása előtt és 2.37% 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 | 1.10% | 44,147 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek. |
| Ügyleti költségek | 0.03% | 1,207 | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás). |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek | | | |
| Teljesítménydíj | 1.95% | 77,926 | 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: 3 év

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 |
|-----------------------------|-------------------------------------|--|---|
| MBH Bank Nyrt. | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43. | ugyfelszolgalat@mbhbank.hu | https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles |
| UniCredit Bank Hungary Zrt. | 1243 Bp., Pf. 386 | panasz@unicreditgroup.hu | https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/hasznos_informaciok/panaszkezeles.html |
| Raiffeisen Bank Zrt. | Budapest 1700 | info@raiffeisen.hu | https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentese |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a 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 www.mbhalapkezelzo.hu oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye és küszöbhozama 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.mbhalapkezelzo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk 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.

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

Deviza kockázat

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.

| 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 | 5,095,101 | 4,937,947 |
| | éves hozam | 27.38% | 7.27% |
| Mérsékelt forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,035,912 | 4,030,152 |
| | éves hozam | 0.90% | 0.25% |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,590,276 | 3,646,415 |
| | éves hozam | -10.24% | -3.04% |
| Stressz forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,584,513 | 3,614,153 |
| | éves hozam | -10.39% | -3.32% |

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 befektető 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 3 év befektetési idő esetén:

| | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség | 186,759 HUF | 426,759 HUF |
| Költséghatás (*) | 4.67% | 3.56% |
| (*) „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 3.81% lesz a költségek levonása előtt és 0.25% 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 3%-a / 120,000 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 | 1.00% | 40,000 | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt. |
| Folyó költségek (minden évben) | | | |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 1.66% | 66,525 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek. |
| Ügyleti költségek | 0.01% | 234 | 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: 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, Andrassy út 37-43. | ugyfelszolgalat@mbhbank.hu | https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles |
| UniCredit Bank Hungary Zrt. | 1243 Bp., Pf. 386 | panasz@unicreditgroup.hu | https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/hasznos_informaciok/panaszkezeles.htm |
| Raiffeisen Bank Zrt. | Budapest 1700 | info@raiffeisen.hu | https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentes |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | ugyfelszolgalat@mbhbank.hu | panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu) |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezeles.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 High Yield Vállalati Kötvény Alap](http://www.mbhbank.hu/HighYieldVallalatiKotvanyAlap) 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.mbhalapkezeles.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájthatjuk 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 High Yield Vállalati Kötvény Alap I sorozat

ISIN azonosító: HU0000717582

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: 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 ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap. Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.04.18.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: Nyilvános, nyílt végű. ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

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.mbhalapkezelo.hu) és a BAMOSZ honlapján a <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 megszüntetéséről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

Célok: Az Alap célja, hogy jellemzően vállalati kötvényekbe fektetve a magyar állampapír hozamokat lényegesen meghaladó hozamokat érjen el. Az Alap elsősorban fejlett és fejlődő piaci vállalatok magas hozamú úgynevezett high yield kötvényeit vásárolja. Az Alap célja, hogy egy hosszabb, három-öt éves időtávon a magyar állampapírokon elérhető hozamokat szignifikánsan meghaladja. A megcélzott többletőzám ugyanakkor magasabb kockázati szinttel párosul, mely érdemben a tiszta részvényalapokhoz mérhető.

Az Alap jellemzően forinttól eltérő devizában, elsősorban dollárban és euróban kibocsátott/denominált eszközökbe fektet, azonban az Alap a devizakitettséget fedezeti ügyletekkel meghatározó részben fedezi. Az Alap a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az Alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel. Az Alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az Alap - az európai jogharmonizációnak megfelelően - ÁÉKBV (európai alap).

Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

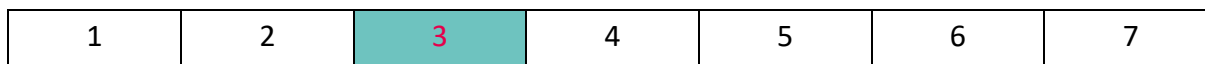
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének 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, az I sorozat befektetési jegyei szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra.

Az Alapot azon közép- és hosszabb távon gondolkodó, magasabb kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön a pénzügyi és magyar állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, és nem érzékenyek az akár néhány negyedévig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra, mindemellett nem kívánják napi szinten követni a piacok változását, és annak megfelelően átcsoportosítani megtakarításaikat. 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 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.



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 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

Deviza kockázat

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.

| 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 | 5,123,182 | 4,992,982 |
| | éves hozam | 28.08% | 7.67% |
| Mérsékelt forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,060,941 | 4,061,648 |
| | éves hozam | 1.52% | 0.51% |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,610,311 | 3,707,910 |
| | éves hozam | -9.74% | -2.50% |
| Stressz forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,604,915 | 3,676,333 |
| | éves hozam | -9.88% | -2.77% |

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.

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

Minimum 3 év befektetési idő esetén:

| | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség | 59,793 HUF | 119,793 HUF |
| Költséghatás (*) | 1.49% | 1.00% |

(*) „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 1.51% lesz a költségek levonása előtt és 0.51% 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 | 0.99% | 39,559 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek. |
| Ügyleti költségek | 0.01% | 234 | 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: 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, Andrásy út 37-43. | ugyfelszolgalat@mbhbank.hu | https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezes |
| UniCredit Bank Hungary Zrt. | 1243 Bp., Pf. 386 | panasz@unicreditgroup.hu | https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/hasznos_informaciok/panaszkezeles.html |
| Raiffeisen Bank Zrt. | Budapest 1700 | info@raiffeisen.hu | https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentese |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mhbalapkezezo.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 High Yield Vállalati Kötvény 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.mhbalapkezezo.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.