

## **Befektetői tájékoztató**

**Az MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap  
és az MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap  
az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alapba  
történő beolvadása kapcsán**

### **Beolvadó alapok:**

**MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap  
MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap**

### **Átvevő alap:**

**MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

### **Alapkezelő**

**MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2025.05.13.

## Tartalom

|                                                                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése .....                                                           | 4  |
| 2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés .....                                                                                | 4  |
| Beolvadó Alap adatai .....                                                                                                        | 4  |
| Beolvadó sorozat.....                                                                                                             | 4  |
| Beolvadó Alap adatai .....                                                                                                        | 5  |
| Beolvadó sorozat.....                                                                                                             | 5  |
| Átvevő Alap adatai .....                                                                                                          | 5  |
| Átvevő sorozatok .....                                                                                                            | 6  |
| 3. A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében ..... | 6  |
| 4. A befektetési politikák összehasonlítása.....                                                                                  | 9  |
| 5. Az egyesülés várható költségei .....                                                                                           | 12 |
| 6. Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása .....                                                                             | 12 |
| 7. A szintetikus kockázat és nyereség-mutató, valamint a kockázatok összehasonlítása.....                                         | 12 |
| 8. Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása.....                                                                          | 16 |
| 9. A portfóliók összetételének jelentős változása az egyesülés előtt, illetve az egyesülés után .....                             | 17 |
| 10. Adózási szabályok bemutatása .....                                                                                            | 17 |
| 11. A befektetők jogai .....                                                                                                      | 17 |
| 12. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése .....                                                               | 18 |
| 13. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja) .....                                                           | 19 |
| 14. Az Alapok forgalmazási rendje .....                                                                                           | 21 |
| 15. Az egyesülés eljárási rendje, a hatályba lépés tervezett időpontja .....                                                      | 22 |
| 16. Átváltási arány számításának módszere .....                                                                                   | 23 |
| 1. sz. melléklet: A beolvadó Alapok Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai .....                                           | 25 |
| 2. sz. melléklet: Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai .....                                              | 31 |
| 1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése .....                                                           | 3  |
| 2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés .....                                                                                | 3  |
| Beolvadó Alap adatai .....                                                                                                        | 3  |
| Beolvadó sorozatok.....                                                                                                           | 3  |
| Átvevő Alap adatai .....                                                                                                          | 4  |
| Átvevő sorozatok .....                                                                                                            | 5  |
| 3. A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye.....                                                                           | 5  |
| 4. A befektetési politikák összehasonlítása.....                                                                                  | 6  |
| 5. Az egyesülés várható költségei .....                                                                                           | 8  |
| 6. Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása .....                                                                             | 8  |
| 7. A szintetikus kockázat és nyereség-mutató, valamint a kockázatok összehasonlítása.....                                         | 8  |
| 8. Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása.....                                                                          | 12 |
| 9. A portfóliók összetételének jelentős változása az egyesülés előtt, illetve az egyesülés után .....                             | 13 |
| 10. Adózási szabályok bemutatása .....                                                                                            | 13 |
| 11. A befektetők jogai .....                                                                                                      | 13 |
| 12. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése .....                                                               | 14 |
| 13. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja) .....                                                           | 15 |
| 14. Az Alapok forgalmazási rendje .....                                                                                           | 17 |

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| 15. Az egyesülés eljárási rendje, a hatályba lépés tervezett időpontja ..... | 18 |
| 16. Átváltási arány számításának módszere .....                              | 19 |
| Mellékletek: .....                                                           | 21 |

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

Beolvadó Alapok és sorozataik:

MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat

MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap A, EUR és USD sorozat

Az egyesülés során az MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap és az MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap egyesül az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alappal, amely egyesülés során az MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat Befektetői az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozatú befektetési jegyeit, míg az MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat Befektetői az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során.

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

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

Egyesülés időpontja: 2025.05.13.

## 2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés

Az Alapkezelő 2025/1. számú termékfejlesztési bizottsági határozatával döntött az Alapok egyesüléséről.

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

### Beolvadó Alap adatai

|                                                              |                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Alap neve</b>                                             | MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap                                                   |
| <b>Rövid neve</b>                                            | MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap                                                   |
| <b>A befektetési alap székhelye</b>                          | 1068 Budapest, Benczúr utca 11.                                                                           |
| <b>A befektetési alapkezelő neve</b>                         | MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)      |
| <b>A letétkezelő neve</b>                                    | MBH Bank Nyrt.                                                                                            |
| <b>A forgalmazó neve</b>                                     | MBH Bank Nyrt. (A sorozat)<br>MBH Befektetési Bank Zrt. (A sorozat)<br>ERSTE Befektetési Zrt. (A sorozat) |
| <b>Nyilvántartási száma</b>                                  | 1111-626                                                                                                  |
| <b>Működési formája</b>                                      | nyilvános                                                                                                 |
| <b>Fajtája</b>                                               | nyíltvégű                                                                                                 |
| <b>Harmonizációja</b>                                        | ABAK irányelv alapján harmonizált alap                                                                    |
| <b>Futamideje</b>                                            | határozatlan                                                                                              |
| <b>Elsődleges eszközkategória</b>                            | értékpapíralap                                                                                            |
| <b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b> | H-KE-III-841/2015., 2015. szeptember 28.                                                                  |
| <b>Sorozat megnevezése</b>                                   | A sorozat, devizanem: EUR, azaz euró, ISIN: HU0000715321, névérték: 1 EUR, azaz egy euró                  |

### Beolvadó sorozat

**A Sorozat**

**ISIN** HU0000715321

**Devizanem** EUR, azaz euró

**Névérték** 1 EUR, azaz egy euró

## Beolvadó Alap adatai

|                                                              |                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Alap neve</b>                                             | MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap                                                 |
| <b>Rövid neve</b>                                            | MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap                                                 |
| <b>A befektetési alap székhelye</b>                          | 1068 Budapest, Benczúr utca 11.                                                                           |
| <b>A befektetési alapkezelő neve</b>                         | MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)      |
| <b>A letétkezelő neve</b>                                    | MBH Bank Nyrt.                                                                                            |
| <b>A forgalmazó neve</b>                                     | MBH Bank Nyrt. (A sorozat)<br>MBH Befektetési Bank Zrt. (A sorozat)<br>ERSTE Befektetési Zrt. (A sorozat) |
| <b>Nyilvántartási száma</b>                                  | 1111-633                                                                                                  |
| <b>Működési formája</b>                                      | nyilvános                                                                                                 |
| <b>Fajtája</b>                                               | nyíltvégű                                                                                                 |
| <b>Harmonizációja</b>                                        | ABAK irányelv alapján harmonizált alap                                                                    |
| <b>Futamideje</b>                                            | határozatlan                                                                                              |
| <b>Elsődleges eszközkategória</b>                            | értékpapíralap                                                                                            |
| <b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b> | H-KE-III-891/2015., 2015. október 09.                                                                     |
| <b>Sorozat megnevezése</b>                                   | A sorozat, devizanem: USD, azaz USA dollár, ISIN: HU0000715354, névérték: 1 USD, azaz egy USA dollár      |

## Beolvadó sorozat

### A Sorozat

**ISIN** HU0000715354  
**Devizanem** USD, azaz USA dollár  
**Névérték** 1 USD, azaz egy USA dollár

## Átvevő Alap adatai

|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Alap neve</b>                                             | MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Rövid neve</b>                                            | MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Alap                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>A befektetési alap székhelye</b>                          | 1068 Budapest, Benczúr utca 11.                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>A befektetési alapkezelő neve</b>                         | MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>A letétkezelő neve</b>                                    | MBH Bank Nyrt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>A forgalmazók neve</b>                                    | MBH Bank Nyrt. (A, USD és EUR sorozat)<br>Concorde Értékpapír Zrt. (A sorozat)<br>Raiffeisen Bank Zrt. (A sorozat)<br>ERSTE Befektetési Zrt. (A, USD és EUR sorozat)<br>MBH Befektetési Bank Zrt. (A, USD és EUR sorozat)                                                                                                    |
| <b>Nyilvántartási száma</b>                                  | 1111-582                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Működési formája</b>                                      | nyilvános                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Fajtája</b>                                               | nyíltvégű                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Harmonizációja</b>                                        | ABAK irányelv alapján harmonizált alap                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Futamideje</b>                                            | határozatlan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Elsődleges eszközkategória</b>                            | értékpapíralap                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b> | H-KE-III-683/2014., 2014. november 17.                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Sorozat megnevezése</b>                                   | A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000714225, névérték: 1 HUF, azaz egy magyar forint<br>EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euró, ISIN: HU0000736434, névérték: 1 EUR, azaz egy euró<br>USD sorozat, devizanem: USD, azaz amerikai dollár, ISIN: HU0000736426, névérték: 1 USD, azaz egy amerikai dollár |

## Átvevő sorozatok

### EUR Sorozat

**ISIN** HU0000736434  
**Devizanem** EUR, azaz euró  
**Névérték** 1 EUR, azaz egy euró

### USD Sorozat

**ISIN** HU0000736426  
**Devizanem** USD, azaz amerikai dollár  
**Névérték** 1 USD, azaz egy amerikai dollár

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

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

|                                                                                                  | Beolvadó Alap                                                                                                                        | Beolvadó Alap                                                                                                                        | Átvevő Alap                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                  | MBH Aktív Alfa Euró<br>Abszolút Hozamú<br>Alapba Fektető Alap<br>A sorozat                                                           | MBH Aktív Alfa Dollár<br>Abszolút Hozamú<br>Alapba Fektető Alap<br>A sorozat                                                         | MBH Aktív Alfa<br>Abszolút Hozamú<br>Származtatott Alap<br>A, EUR és USD sorozat                                                                                                                                                |
| A Befektetők jogai                                                                               | azonosak minden<br>Alapban                                                                                                           | azonosak minden<br>Alapban                                                                                                           | azonosak minden<br>Alapban                                                                                                                                                                                                      |
| Befektetési jegyek<br>díjmentes<br>visszaváltási<br>lehetősége                                   | van                                                                                                                                  | van                                                                                                                                  | van                                                                                                                                                                                                                             |
| Adózás<br>(kamatjövedelem)                                                                       | azonosak                                                                                                                             | azonosak                                                                                                                             | azonosak                                                                                                                                                                                                                        |
| <a href="#">Alap típusa és<br/>alkategóriája</a>                                                 | <a href="#">típus: alapok alapja<br/>alkategória: abszolút<br/>hozamú</a>                                                            | <a href="#">típus: alapok alapja<br/>alkategória: abszolút<br/>hozamú</a>                                                            | <a href="#">típus: abszolút<br/>hozamú<br/>alkategória:<br/>származtatott alap</a>                                                                                                                                              |
| A Befektetési<br>politika által<br>meghatározott, az<br>Alap portfóliójában<br>tartható eszközök | -látraszóló-, és<br>lekötött bankbetétek,<br>-kollektív befektetési<br>értékpapírok,<br>-állampapírok,<br>-származtatott<br>ügyletek | -látraszóló-, és<br>lekötött bankbetétek,<br>-kollektív befektetési<br>értékpapírok,<br>-állampapírok,<br>-származtatott<br>ügyletek | -látraszóló-, és<br>lekötött bankbetétek,<br>-állampapírra kötött<br>repó ügyletek,<br>-hitelviszonyt<br>megtestesítő<br>értékpapírok,<br>-részvények,<br>-kollektív befektetési<br>értékpapírok,<br>-származtatott<br>ügyletek |
| Az Alapok<br>portfóliójában<br>tartható eszközök<br>különbözősége                                | azonos                                                                                                                               | azonos                                                                                                                               | az Alap állampapírra<br>kötött repó ügyleteket<br>is köthet, valamint<br>befektethet<br>hitelviszonyt<br>megtestesítő<br>értékpapírokba és<br>részvényekbe is<br>(lásd fent)                                                    |
| PRIIP Összesített<br>Kockázati mutató                                                            | 3                                                                                                                                    | 3                                                                                                                                    | 3                                                                                                                                                                                                                               |

|                    |                                                         |                                                         |                                                     |
|--------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Kockázati osztály* | közepes                                                 | közepes                                                 | közepes                                             |
| ajánlott futamidő  | 5 év                                                    | 5 év                                                    | 5 év                                                |
| Sikerdíj           | jelenleg nem alkalmaz<br>ilyen<br>konstrukciósikerdíjat | jelenleg nem alkalmaz<br>ilyen<br>konstrukciósikerdíjat | jelenleg alkalmaz<br>ilyen<br>konstrukciósikerdíjat |

#### 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 EUR és USD sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó Alapok befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvevő Alap egyes sorozatainak egy jegyre jutó nettó 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 Alapokra:

A beolvadó Alapok 2025.05.13-án megszűnnek, vagyonaik az átvevő Alapba beolvadnak. A Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, azaz a beolvadó MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő Alap sorozatai közül az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, míg az MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat Befektetői az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozatának változatlan működése mellett. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás. Tekintettel arra, hogy a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 26. §-án keresztül alkalmazandó 14. § (1) bekezdésében foglaltak szerint „[a]z ÁÉKBV nem fektethet be a maga által kibocsátott befektetési jegybe.”, a beolvadó Alapok a beolvadást közvetlenül megelőzően - a Befektetési Politikájukban rögzítettektől eltérően - a portfóliójukban lévő, a befogadó Alap által kibocsátott befektetési jegyek 100%-át visszaváltják.

**Az átvevő Alap jelenleg sikerdíjat alkalmaz, amelyhez kapcsolódó sikerdíj modell bemutatása, illetve példával történő szemléltetése az Átvevő Alap Kezelési Szabályzatának 36.1 pontjában található.**

#### **Az egyesülés előtt az átvevő Alap (A, USD és EUR sorozat) tekintetében a sikerdíj számítás a Kezelési Szabályzat szerint a következő:**

Az A, USD és EUR sorozat a Magyar Nemzeti Bank 11/2021. (VII.1.) számú a befektetési alapkezelők által alkalmazott sikerdíjakról szóló ajánlásának (Ajánlás) megfeleltetett High-Water-Mark (HWM) és Minimum Hozamkorlát modellek kombinációján alapuló sikerdíj- modellt alkalmaz.

High-Water-Mark-modell: „(HWM-modell): sikerdíj-modell, amely szerint a sikerdíjat csak akkor lehet felszámítani, ha új legmagasabb egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték („csúcserték”) kerül elérésre a teljesítményre vonatkozó referenciaidőszakban;

High-Water Mark (HWM): „egy befektetési jegyre jutó legmagasabb nettó eszközérték”;

Minimum Hozamkorlát: „előre meghatározott, fix, minimum megtérülési ráta”

Az Alap A sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,93%/év

Az Alap USD sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,04%/év

Az Alap EUR sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 3,09%/év

Az Alapkezelő a minimum hozamkorlát mértékét évente legkésőbb október 31-ig felülvizsgálja.

A High-Water Mark értéke a mérési időszak alatti legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték.

A HWM mérési időszaka és a Minimum Hozamkorlát referencia időszaka az alábbiak közül a rövidebb:

- a sikerdíj modell hatályba lépése óta eltelt időszak, vagy
- 5 év.

Az Alapkezelő a korábbi évek alulteljesítésének vizsgálatakor a referencia időszak kezdeteként az A sorozat esetében 2023.01.01. induló dátumot alkalmazza. Az EUR és USD sorozat esetében a referencia időszak kezdeteként 2025.01.01. induló dátumot alkalmazza.

A HWM és a Minimum Hozamkorlát együttes alkalmazása biztosítja, hogy az A, USD és EUR sorozat negatív teljesítménye esetén az Alapkezelő ne legyen jogosult sikerdíjra, illetve azt, hogy az Alapkezelő kizárólag akkor legyen jogosult sikerdíjra, hogyha a mérési időszakban előfordult alulteljesítéseket ledolgozta.

Az Alapkezelő sikerdíjra jogosult, amennyiben az adott naptári évben az A, USD és EUR sorozat a Minimum Hozamkorlátnál magasabb hozamot ér el és az A, USD és EUR sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke meghaladja a mérési időszakra érvényes HWM értéket. Tört évek esetén a Minimum Hozamkorlát időarányos értéke az a korlát, amelyet az A, USD és EUR sorozat elért hozamának meg kell haladnia.

A sikerdíj mértéke a Minimum Hozamkorlát feletti teljesítmény 20%-a.

Év közben a fenti feltétel vizsgálata alapján az Alapkezelő minden nap (minden eszközérték számításakor) elhatárolja az A, USD és EUR sorozatból fizetendő sikerdíjat, míg a fenti feltételtől elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az A, USD, EUR sorozat javára.

A megszolgált sikerdíj elszámolása az A, USD és EUR sorozatból évente egyszer, az adott naptári év végén történik. A sikerdíj modell alapján alkalmazható első elszámolási időpont az A sorozat esetén 2023. december 31. napja lehet. Az EUR és USD sorozat esetében a sikerdíj modell alapján alkalmazható első elszámolási időpont 2025. december 31. napja lehet.

A sikerdíj kifizetése a tárgyévet követő 20. munkanapig bezárólag történhet.

Az Alapkezelőtől illető sikerdíj képlete

az i-dik évben:  $(it) = 0,2 * \{(P(it) - K\ddot{u}sz\ddot{o}b(it))/K\ddot{u}sz\ddot{o}b(it)\} * v(it)$ , \_\_\_\_\_

ha  $P(it) - K\ddot{u}sz\ddot{o}b(it) > 0$

és  $r(it) = 0$ , \_\_\_\_\_  $P(it) - K\ddot{u}sz\ddot{o}b(it) \leq 0$

ahol  $K\ddot{u}sz\ddot{o}b(it) = MAX [P(i - 1, o); P(i - 2, o); P(i - 3, o); P(i - 4, o)] * (1 + \frac{t * MHK(i)}{365})$

Az előző évek alulteljesítésének ledolgozását az biztosítja, hogy a Küszöbhozam egyik tényezője az elmúlt 4 évben elért legmagasabb évvégi árfolyam:

$MAX [P(i - 1, o); P(i - 2, o); P(i - 3, o); P(i - 4, o)]$

a Küszöbhozam másik tényezője a minimum hozamkorlát éven belüli arányos értékéből számolt szorzótényező:

$(1 + \frac{t * MHK(i)}{365})$

A képletekben szereplő jelölések a következők:

P(t): a sikerdíj elhatárolása előtt számított A, EUR, USD sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke az adott nettó eszközérték számítási napon

P(o): a sikerdíj elhatárolása után számított A, EUR, USD sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke az utolsó naptári év végén, induláskor ez a hatálybalépés időpontjában

Küszöb(t): a sikerdíj küszöbértéke az adott nettó eszközérték számítási napon

MHK(i): az adott évre vonatkozó MNB által jóváhagyott minimum hozamkorlát (%)

v(t): a sikerdíj elhatárolása előtt számított A, EUR, USD sorozat összesített nettó eszközértéke a t. forgalmazási napon

r(t): a t. forgalmazási napon elhatárolt teljes sikerdíj állomány (Amennyiben  $r(t) > r(t-1)$ , akkor az adott napon sikerdíj képződik, arra tartalékot kell képezni; amennyiben  $r(t) < r(t-1)$ , úgy sikerdíjat kell feloldani, feltéve hogy  $r(t) > 0$ )

t: a forgalmazási nap, amelyre a számítást végzik

i: az évek száma, de maximum 5 év

Az Alapkezelő kizárólag akkor jogosult sikerdíjra, amennyiben a mérési időszak alatt felmerült negatív teljesítményt ledolgozta. Ezt az elvet az biztosítja, hogy a fenti képlet alapján csak akkor tud sikerdíjat elvonni, hogyha az elmúlt 5 év (4 korábbi lezárt év, illetve az adott naptári év) év végi egy jegyre jutó árfolyamai közül a legmagasabbal zárta az évet, illetve az adott évi hozam meghaladta az adott évre érvényes minimum küszöbhozamot. Amíg a mérési időszak nem éri el az 5 évet, a sikerdíj modell bevezetésének kezdő időpontját kell figyelembe venni a mérési időszak kezdő időpontjaként.

**Az Alapkezelő az egyesülésre való tekintettel, arról döntött a befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmód érdekében, hogy az egyesülés napján (2025.05.13-án) az átvevő Alap tekintetében a sikerdíjat elszámolja.**

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

Kérjük, hogy a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot alaposan tanulmányozzák át, hogy az átvevő Alappal kapcsolatos információkat megismerjék. A jelen dokumentum meghirdetésekor hatályos Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumok a mellékletben található. Továbbá ajánljuk az átvevő Alap Kezelési Szabályzatának 26. pontjának megismerését, amely a kockázati tényezők bemutatását tartalmazza, illetve a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjának megismerését, amely a sikerdíj számítás elvét és menetét mutatja be.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2025.04.04.

Díjmentes visszaváltási határnap: 2025.05.06.

Az egyesülés határnapja: 2025.05.13.

Az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.05.13-án felfüggesztésre kerül. Az MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap és az MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap esetében a befektetési jegyek forgalmazása 2025.05.07. – 2025.05.13. között felfüggesztésre kerül.

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

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

**MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:**

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában kollektív befektetési értékpapírok, ezen belül elsősorban az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei, ezentúl állampapírok, bankbetétek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizafedezeti származtatott ügyletek szerepelnek.

**MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:**

A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában kollektív befektetési értékpapírok, ezen belül elsősorban az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei, ezentúl állampapírok, bankbetétek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizafedezeti származtatott ügyletek szerepelnek.

**MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) befektetési politikája:**

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

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

Az A sorozat 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,93%/év

Az EUR sorozat 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 3,09%/év

Az USD sorozat 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,04%/év

Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az A sorozat tekintetében a 4,93%-os, az EUR sorozat tekintetében a 3,09%-os és az USD sorozat tekintetében a 4,04%-os Minimum Hozamkorlátok mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint kerültek megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap A, USD és EUR sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának – meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

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

#### MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap befektetési célja, hogy az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára. Az Alap tőkenövekedést célozza meg, hozamot nem fizet ki.

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 Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap befektetési célja, hogy az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa amerikai dollárban a befektetők számára. Az Alap a tőkenövekedést célozza meg, hozamot nem fizet ki.

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 Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) célkitűzése:

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

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

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

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

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



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

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

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

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

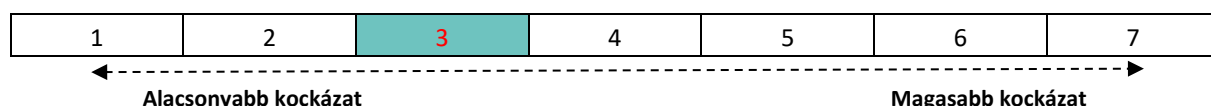
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

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

### **MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat**

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

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



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

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

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

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

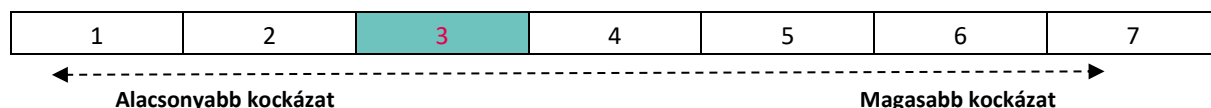
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

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

### **MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat**

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

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



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

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

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

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

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

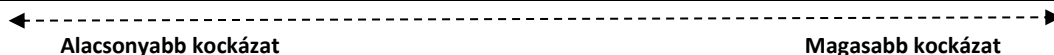
A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

### **MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozat**

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

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

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



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

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

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

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

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

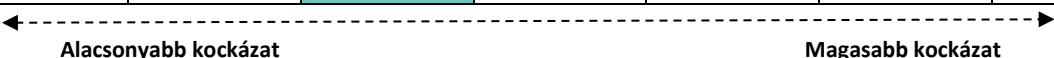
A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

### **MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozat**

#### **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.

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



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

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

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

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

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

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

#### **A kockázatok összehasonlítása:**

#### **MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap) kockázatai:**

|                                                                  |      |
|------------------------------------------------------------------|------|
| Általános gazdasági kockázat                                     | xxx  |
| Részvénytőzsi kockázat                                           | -    |
| Politikai kockázat                                               | xxx  |
| Kamatláb kockázat                                                | x    |
| Nemzetközi tőkepiaci kockázat                                    | xx   |
| Devizakockázat                                                   | xxxx |
| Hitelezési kockázat                                              | x    |
| Származtatott termékekből eredő kockázat                         | x    |
| Inflációs kockázata                                              | xx   |
| Vállalati kockázat                                               | x    |
| Befektetési kockázat                                             | -    |
| Szabályozói kockázat                                             | xx   |
| Az Alap eszközeinek likviditási kockázata                        | x    |
| A piac működési zavaraihoz eredő kockázat                        | xx   |
| A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata    | x    |
| Nettó eszközérték számításából eredő kockázat                    | x    |
| Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata | x    |

|                                                                   |     |
|-------------------------------------------------------------------|-----|
| Az Alap megszűnésének kockázata                                   | x   |
| A letétkezelő kockázata                                           | x   |
| Adószabályok változásának kockázata                               | x   |
| Adópolitikai kockázat                                             | x   |
| Partnerkockázat                                                   | xx  |
| A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata | xxx |
| Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok                  | x   |
| Értékpapírok kölcsönbe adásakor felmerülő további kockázatok      | -   |
| Árupiaci kockázat                                                 | -   |
| Ingatlan piaci kockázat                                           | -   |
| SFDR fenntarthatósági kockázat                                    | xxx |
| 20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség                    | -   |

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

**MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap) kockázatai:**

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

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

**MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) kockázatai:**

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

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

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

## 8. Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

|                                                                      | <b>Beolvadó Alap:</b><br>MBH Aktív Alfa Euró<br>Abszolút Hozamú<br>Alapba Fektető Alap A<br>sorozat | <b>Beolvadó Alap:</b><br>MBH Aktív Alfa Dollár<br>Abszolút Hozamú<br>Alapba Fektető Alap A<br>sorozat | <b>Átvevő Alap:</b><br>MBH Aktív Alfa<br>Abszolút Hozamú<br>Származtatott Alap<br>EUR sorozat | <b>Átvevő Alap:</b><br>MBH Aktív Alfa<br>Abszolút Hozamú<br>Származtatott Alap<br>USD sorozat |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak</b> |                                                                                                     |                                                                                                       |                                                                                               |                                                                                               |
| Vételi jutalék*                                                      | 2,50%                                                                                               | 2,50%                                                                                                 | 2,50%                                                                                         | 2,50%                                                                                         |
| Visszaváltási jutalék*                                               | 0,00%                                                                                               | 0,00%                                                                                                 | 0,00%                                                                                         | 0,00%                                                                                         |
| <b>Egy év alatt az Alapból levont költségek</b>                      |                                                                                                     |                                                                                                       |                                                                                               |                                                                                               |
| Folyó költségek                                                      | 2,00%                                                                                               | 2,10%                                                                                                 | 1,80%                                                                                         | 1,80%                                                                                         |

| Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak |       |       |       |       |
|----------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Teljesítmény díj                                               | Nincs | Nincs | 1,41% | 1,41% |

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

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

Az Alapkezelő az egyesülés miatt nem tervezi az Alapok összetételének jelentős változtatását ~~sem~~ az egyesülés előtt ~~sem a beolvadó Alapok sem az átvevő Alap esetén, sem~~ az egyesülést ~~t követően~~ egyik pedig az átvevő Alap esetében sem.

## 10. Adózási szabályok bemutatása

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

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

## 11. A befektetők jogai

### Az egyesüléssel kapcsolatos dokumentumokhoz, információkhoz való hozzáférés

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

### A letétkezelő nyilatkozata

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

### Lehetőség a befektetési jegyek díjmentes visszaváltására

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

A Kbftv. 95. § (1) bekezdése<sup>1</sup> alapján a beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.04.04.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.05.13.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.05.06. napjáig illeti meg. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap (A, EUR és USD sorozat) Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor a Kbftv. 95. § (1) bekezdése alapján az átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga a vonatkozó Kezelési Szabályzat 42. pontjában leírt szabályok alapján. A díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.04.04.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.05.13.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.05.06. napjáig illeti meg a befektetőket.

<sup>1</sup> Kbftv. 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.

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

### A nettó eszközérték megállapítása

Mind a beolvasó Alapok, mind az átvevő Alapok esetében a nettó eszközérték megállapítása azonos menetrend és módszer szerint történik.

Az Alapkezelő az Alapok nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján az Alapot terhelő költségekkel, követelésekkel és kötelezettségekkel való korrekciója után határozza meg.

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

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

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

Mind a beolvasó Alapok, mind az átvevő Alapok Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint az eszközérték megállapításának napja (T banki nap) az a nap, melyen a kiindulási napra (T-1 nap) vonatkozó árfolyamok figyelembevételével a nettó eszközérték kiszámítása történik. A kapott egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő napra (T+1 banki nap) érvényesen kerül meghatározásra.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg 6 tizedesjegy pontosságra.

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

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire a **hatályban lévő Kezelési Szabályzattól eltérő módon** a beolvasás zökkenőmentes lebonyolítása érdekében a hatályba lépés napján, vagyis **2025.05.13-án** szükséges egy, az arányszám alapjául szolgáló nettó eszközértéket meghatározni, amely az alábbiakban részletezett értékelési eljárások alkalmazását teszi szükségessé:

- a T napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beolvasó Alapok T-1 napig megkötött ügyleteit, illetve mindhárom alap esetében a T-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat, ez utóbbiba beleértve a sikerdíjat is.
- a számítás során főszabályként az előző értéknapi közzétett, vagyis 2025.05.12-i záróárfolyamok kerülnek felhasználásra, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknapi árfolyam közzétételére nem kerül sor, úgy szintén a hatályos szabályzatok szerinti értékelési eljárás kerül alkalmazásra.
- amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.
- az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T-1 napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintba átszámítani.

A fent leírt értékelési szabályok, mindhárom alap, így a beolvasó MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap és az MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap, valamint az átvevő MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap tekintetében is megegyeznek. Ennek megfelelően az „Alap” kifejezés használata esetén mindhárom alapot értjük.

A Befektetőnek 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 T napi egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő T napon 13:00 óráig állapítja meg.

Az MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap és az MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap, mint Beolvasó és az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap, mint Átvevő Alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének napján, azaz 2025.05.13-án meg kell állapítani mind a beolvadó, mind az átvevő alapok befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét a jelen pontban rögzített, mindhárom Alap esetében azonos értékelési elveknek megfelelő módon;
- b) a Beolvadó Alapok adott sorozatú kollektív befektetési jegy sorozatának átváltási aránya az adott sorozat fentiek szerint megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének és az átváltás során adandó Átvevő alap kollektív befektetési jegyének meghatározott sorozatú egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének a hányadosa.

Az Alapkezelő az átváltási arány kiszámításához használt egy befektetési jegyre jutó árfolyamokat (átváltási árfolyamot) 2025.05.13-án állapítja meg:

| Átváltási arány napjához szükséges nettó eszközértékek kiszámítása  | Számolt nettó eszközérték adattartalma | Alapkezelő mikor számítja |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|
| MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat   | 2025.05.13.                            | 2025.05.13.               |
| MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap A sorozat | 2025.05.13.                            | 2025.05.13.               |
| MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozat, USD  | 2025.05.13.                            | 2025.05.13.               |

#### Az átváltási arányszámítási módszere:

*Átváltási arány = a Beolvadó, MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány = a Beolvadó, MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra. Minden beolvadó Alapra 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.

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

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

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

#### MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap):

| Eszközkategória                      | minimális részarány | tervezett részarány | maximális részarány |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Látraszóló-, és lekötött bankbetétek | 0%                  | 2%                  | 7%                  |
| Kollektív befektetési értékpapírok   | 85%                 | 88%                 | 92%                 |

|                                                                                    |           |           |             |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| <b>Állampapírok</b>                                                                | <b>8%</b> | <b>8%</b> | <b>15%</b>  |
| melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír | 3%        | 3%        | 15%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                                                      | <b>0%</b> | <b>2%</b> | <b>4,9%</b> |

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

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

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

#### **MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (mint beolvadó Alap):**

| <b>Eszközkategória</b>                                                             | <b>minimális részarány</b> | <b>tervezett részarány</b> | <b>maximális részarány</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Látraszóló-, és lekötött bankbetétek</b>                                        | <b>0%</b>                  | <b>2%</b>                  | <b>7%</b>                  |
| <b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>                                          | <b>85%</b>                 | <b>88%</b>                 | <b>92%</b>                 |
| <b>Állampapírok</b>                                                                | <b>8%</b>                  | <b>8%</b>                  | <b>15%</b>                 |
| melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír | 3%                         | 3%                         | 15%                        |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                                                      | <b>0%</b>                  | <b>2%</b>                  | <b>4,9%</b>                |

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

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

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

#### **MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap):**

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

| <b>Eszközkategória</b>                                  | <b>Minimum (%)</b> | <b>Tervezett (%)</b> | <b>Maximum (%)</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Látra szóló- és lekötött bankbetétek</b>             | <b>0</b>           | <b>19</b>            | <b>100</b>         |
| <b>Állampapírra kötött repó ügyletek</b>                | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>100</b>         |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen</b> | <b>0</b>           | <b>45</b>            | <b>100</b>         |
| Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok          | 0                  | 20                   | 100                |
| Nem forintban denominált állampapírok                   | 0                  | 10                   | 100                |

|                                                                                                   |          |           |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|------------|
| Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0        | 10        | 100        |
| Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                         | 0        | 5         | 100        |
| <b>Résztvények</b>                                                                                | <b>0</b> | <b>30</b> | <b>100</b> |
| Tőzsdére bevezetett részvények                                                                    | 0        | 30        | 100        |
| Tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok                                                     | 0        | 0         | 100        |
| <b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>                                                         | <b>0</b> | <b>5</b>  | <b>70</b>  |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                                                                     | <b>0</b> | <b>1</b>  | <b>100</b> |

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

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

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

## 14. Az Alapok forgalmazási rendje

Az eszközérték megállapításának napja (T banki nap).

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

|                                                                                         | Megbízás napja | Forgalmazás<br>elszámolás napja<br>egyesülés előtt | Forgalmazás<br>elszámolás napja<br>egyesülés után | Forgalmazás<br>teljesülés napja<br>egyesülés előtt | Forgalmazás<br>teljesülés napja<br>egyesülés után |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| MBH Aktív Alfa<br>Abszolút Hozamú<br>Származtatott Alap<br>(HUF, EUR és USD<br>sorozat) | T-2            | T+1                                                | T+1                                               | T+1                                                | T+1                                               |
| MBH Aktív Alfa<br>Euró Abszolút<br>Hozamú Alapba<br>Fektető Alap<br>(A sorozat)         | T-3            | T+1                                                | -                                                 | T+1                                                | -                                                 |
| MBH Aktív Alfa<br>Dollár Abszolút<br>Hozamú Alapba<br>Fektető Alap<br>(A sorozat)       | T-3            | T+1                                                | -                                                 | T+1                                                | -                                                 |

| A vételi/visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap   | A megbízás napjához képest mikor teljesül |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HUF, EUR és USD sorozat) | 3. banki napon                            |
| MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (A sorozat)         | 4. banki napon                            |
| MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (A sorozat)       | 4. banki napon                            |

| A vételi/visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap   | A megbízás napjához képest mikor teljesül |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HUF, EUR és USD sorozat) | 3. banki napon                            |
| MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (A sorozat)         | 4. banki napon                            |
| MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (A sorozat)       | 4. banki napon                            |

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

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

|                                                               | 2025.05.06.                                                                   | 2025.05.07.                                                                                                                                                      | 2025.05.08.                                                                                                                                                      | 2025.05.09.                                                                                                                                                      | 2025.05.10.-<br>2025.05.11.* | 2025.05.12.                                                                                                                                                      | 2025.05.13.                                                                                                                                                                                                                               | 2025.05.14.                              |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Forgalmazás<br/>sal<br/>kapcsolatos<br/>információk</b>    | Utolsó megbízás a beolvadó Alapokra. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. |                              | A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, az Alapok ezen a napon megszűnnek. Az ügyfélszámlák on jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazása és elszámolása felfüggesztésre kerül. | Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. |
| <b>Alapok<br/>kezelésével<br/>kapcsolatos<br/>információk</b> |                                                                               |                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                  |                              |                                                                                                                                                                  | Ezen a napon történik meg azon Nettó eszközértékek megállapítása, amelyek alapján történik az átváltási arány meghatározása.                                                                                                              |                                          |

\* bankszünnap/hétvége/szüneteltetés/felfüggesztés

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

Az egyesülés napján 2025.05.13-án a beolvadó Alapok megszűnnek, vagyonuk az átvevő Alapba beolvad. Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb 2025.05.06-án megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük. Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, 2025.05.06-án megadott visszaváltási megbízással.

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

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2025.05.13.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.05.13-án felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása 2025.05.07. – 2025.05.13. között felfüggesztésre kerül.

Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2025.05.06-án adható.

## 16. Átváltási arány számításának módszere

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

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

Az átváltási arány képlet a következő:

*Átváltási arány = a Beolvadó, MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány = a Beolvadó, MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.05.13-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

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

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2025.05.13-án Közleményt tesz közzé a [www.mbhalapkezelelo.hu](http://www.mbhalapkezelelo.hu), valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

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

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

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

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

Az átváltásra kerülő Beolvadó Alapok befektetési jegyei ellenében kapott MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyei 2025.05.13. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó Alapok befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek. A beolvadó Alapok Befektetői a jogutód (Átvevő Alap) befektetési Alap befektetési jegyeire az egyesülés napját követő naptól adhatnak megbízást.

|                                                                                                                                                                 |   |                                                                                                                                                              |   |                                                                                                                                             |   |                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| a Befektető<br>értékpapírszámláján<br>az<br>Egyesülés,<br>2025.05.13-i<br>határnapján<br>nyilvántartott<br>Beolvadó Alap<br>befektetési jegyeinek<br>darabszáma | x | Beolvadó Alap<br>befektetési jegyeinek<br>az Egyesülés,<br>2025.05.13-i<br>határnapjára<br>kiszámolt egy<br>befektetési jegyre<br>jutó nettó<br>eszközértéke | = | a Beolvadó Alap<br>befektetőinek<br>értékpapírszámláján az<br>átváltást követően jóváírt<br>Átvevő Alap befektetési<br>jegyeinek darabszáma | x | Átvevő Alap<br>befektetési jegyeinek<br>az Egyesülés,<br>2025.05.13-i<br>határnapjára<br>kiszámolt egy<br>befektetési jegyre<br>jutó nettó<br>eszközértéke |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

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

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

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

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

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

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

Amennyiben a Befektetők az egyesülés előtt nem kívánnak élni a Kbftv 95. § (1) bekezdésében biztosított jogaikkal a vonatkozó határidőig, úgy immár az átvevő Alap Befektetőiként 2025.05.13-tól gyakorolhatják jogaikat.

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

Budapest, 2025.04.04.

**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 Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap**

**ISIN azonosító: HU0000715321**

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.12.04.

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

## Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű. Az Alap az AÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap. A termék devizaneme: EUR. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. A Befektetési Alap kategóriája: abszolút hozamú alap.

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

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbalapkezezo.hu](http://www.mbalapkezezo.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 befektetési célja, hogy az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában kollektív befektetési értékpapírok, ezen belül elsősorban az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei, ezentúl állampapírok, bankbetétek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizafedezeti származtatott ügyletek szerepelnek. Az Alap valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik.

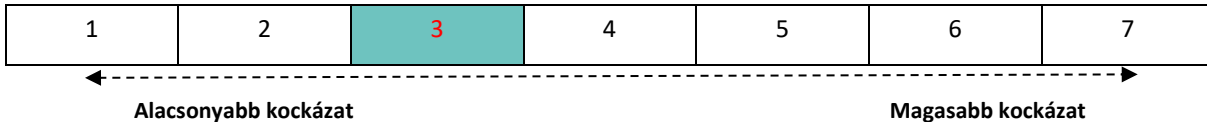
Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

**Megcélzott befektető:** A befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra. A befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi lakossági és szakmai befektetők vásárolhatják. Az Alap azon befektetők számára megfelelő, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett, a betéti kamatoknál magasabb hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni, és akik hosszú távú eurós (EUR) befektetéseikhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon – ettől eltérhet.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Részvénytőke kockázat

Kamatláb kockázat

Devizakockázat

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

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

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a 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                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           | Befektetés (példa)                                     | 10,000 EUR            |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            |                                                        | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 11,682                | 10,929                | 12,737                                          |
|                           | éves hozam                                             | 16.82%                | 3.00%                 | 4.96%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 10,170                | 10,414                | 10,843                                          |
|                           | éves hozam                                             | 1.70%                 | 1.36%                 | 1.63%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,316                 | 9,376                 | 9,701                                           |
|                           | éves hozam                                             | -6.84%                | -2.13%                | -0.60%                                          |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,116                 | 9,352                 | 9,446                                           |
|                           | éves hozam                                             | -8.84%                | -2.21%                | -1.13%                                          |

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

Azt feltételeztük, hogy:

- A tartási időre vonatkozóan a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10,000 EUR kerül befektetésre.

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 450 EUR               | 849 EUR               | 1,700 EUR             |
| Költséghatás (*)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4.50%                 | 2.83%                 | 3.40%                 |
| (*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5.03% lesz a költségek levonása előtt és 1.63% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2.5%-a / 250 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                          |                       |                       |                       |

A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |     | A sorozat devizaneme: EUR                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.50% | 250 | Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. |
| Kilépési költségek                                             | 0.00% | 0   | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.                                                                                                   |
| Folyó költségek (minden évben)                                 |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 2.00% | 200 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.00% | 0   | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | n/a   | n/a | Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.                                                                                                                    |
| Nyereségrészesedés                                             | n/a   | n/a | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

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

Ajánlott (minimális) tartási idő: 5 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>                                                                                 |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://panaszkezeles.mbhbefektetesibank.hu">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>                                                                                             |
| ERSTE Befektetési Zrt.    | 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.                  | <a href="mailto:erste@erstebank.hu">erste@erstebank.hu</a>                 | <a href="https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai">https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai</a> |

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

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető 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.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

## Cél

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

## Termék

**A termék neve: MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap**

ISIN azonosító: HU0000715354

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.12.04.

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

## Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap. A termék devizaneme: USD. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. A Befektetési Alap alkategóriája: származtatott alap.

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

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbbalapkezelő.hu](http://www.mbbalapkezelő.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 befektetési célja, hogy az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítsa amerikai dollárban a befektetők számára. A befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap portfóliójában kollektív befektetési értékpapírok, ezen belül elsősorban az MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei, ezentúl állampapírok, bankbetétek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizafedezeti származtatott ügyletek szerepelnek. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik.

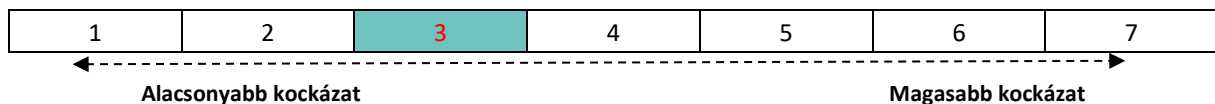
Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

**Megcélzott befektető:** Az Alap befektetési jegyei Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra, amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők részére megfelelő, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett, a betéti kamatoknál magasabb hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni, és akik hosszú távú USD befektetésekhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Részvénypiaci kockázat

Kamatláb kockázat

Devizakockázat

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

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 Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

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

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

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

### Teljesítmény forgatókönyvek

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

|                           | Ajánlott tartási idő                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           | Befektetés (példa)                                     | 10,000 USD            |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            |                                                        | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 11,697                | 11,042                | 12,656                                          |
|                           | éves hozam                                             | 16.97%                | 3.36%                 | 4.82%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 10,323                | 10,887                | 11,576                                          |
|                           | éves hozam                                             | 3.23%                 | 2.87%                 | 2.97%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,330                 | 10,074                | 10,342                                          |
|                           | éves hozam                                             | -6.70%                | 0.24%                 | 0.68%                                           |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,259                 | 9,790                 | 10,191                                          |
|                           | éves hozam                                             | -7.41%                | -0.71%                | 0.38%                                           |

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 a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10,000 USD kerül befektetésre.

**Minimum 5 év befektetési idő esetén:**

|                  | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség   | 460 USD               | 879 USD               | 1,710 USD             |
| Költséghatás (*) | 4.60%                 | 2.93%                 | 3.42%                 |

(\*) „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 6.39% lesz a költségek levonása előtt és 2.97% a költségek levonása után”.

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

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2.5%-a / 250 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

**A költségek összetétele:**

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |     | A sorozat devizaneme: USD                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.50% | 250 | Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. |
| Kilépési költségek                                             | 0.00% | 0   | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.                                                                                                   |
| Folyó költségek (minden évben)                                 |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 2.10% | 210 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.00% | 0   | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | n/a   | n/a | Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.                                                                                                                    |
| Nyereségrészesedés                                             | n/a   | n/a | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

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

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

**Hogyan tehetek panaszt?**

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

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

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                                                                    |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezes">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezes</a>                                                     |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezes">panaszkezes (mbhbefektetesibank.hu)</a>                                                                        |
| ERSTE Befektetési Zrt.    | 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.                  | <a href="mailto:erste@erstebank.hu">erste@erstebank.hu</a>                 | <a href="https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezes/panasz-benyujtasanak-csatornai">https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezes/panasz-benyujtasanak-csatornai</a> |

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

**További fontos információk**

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Aktív Alfa Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap](https://www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok) 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.mbhalapkezes.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.

## 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 Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000714225

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

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

### Milyen termékről van szó?

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

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

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

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

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az A, USD, EUR sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse az A sorozat tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap A sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,93%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap A sorozata tekintetében a 4,93%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap A, USD, EUR sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az 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:** A befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra. A befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, lakossági és szakmai befektetők vásárolhatják. Azon személyek számára megfelelő, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett kívánják optimalizálni hosszú távú befektetéseiknek hozamát és akik változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek. Azon személyek számára javasolt, akik hosszú távú célok (pl. nyugdíjcéll; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében kívánnak eszközölni megtakarítást. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

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

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

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

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

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

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

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

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

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

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

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

Részvénytársasági kockázat

Kamatláb kockázat

Devizakockázat

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

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

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és 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                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           |                                                        | 4,000,000 HUF         |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            | Befektetés (példa)                                     | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,930,028             | 4,889,022             | 5,758,773                                       |
|                           | éves hozam                                             | 23.25%                | 6.92%                 | 7.56%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,194,314             | 4,342,283             | 4,695,562                                       |
|                           | éves hozam                                             | 4.86%                 | 2.77%                 | 3.26%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,841,485             | 3,854,674             | 4,136,899                                       |
|                           | éves hozam                                             | -3.96%                | -1.23%                | 0.68%                                           |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,795,034             | 3,854,674             | 3,866,749                                       |
|                           | éves hozam                                             | -5.12%                | -1.23%                | -0.68%                                          |

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 adott esetben. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

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

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 231,444 HUF           | 488,331 HUF           | 731,444 HUF           |
| Költséghatás (*)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5.79%                 | 4.07%                 | 3.66%                 |
| (*) „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 6.92% lesz a költségek levonása előtt és 3.26% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2.575%-a / 103,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                    |                       |                       |                       |

A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |         | A sorozat devizaneme: HUF                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------|-------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.50% | 100,000 | Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.    |
| Kilépési költségek                                             | 0.08% | 3,000   | A kilépés lehetséges legmagasabb költsége (fix díj esetén 4,000,000 Ft befektetési összegre vetítve). A tényleges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt. |
| Folyó költségek (minden évben)                                 |       |         |                                                                                                                                                                          |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 1.70% | 68,120  | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                       |
| Ügyleti költségek                                              | 0.10% | 4,101   | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                    |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |         |                                                                                                                                                                          |
| Teljesítménydíj                                                | 1.41% | 56,222  | A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.                                                                             |
| Nyereségrészesedés                                             | n/a   | n/a     | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                            |

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

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezeles.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](https://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 Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap](#) oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezeslo.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.

## 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 a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000736434

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

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

### Milyen termékről van szó?

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

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

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

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

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az EUR, A, USD sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse az EUR sorozat tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap EUR sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 3,09%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap EUR sorozata tekintetében a 3,09%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap EUR, A, USD sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az 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:** A befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra. A befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, lakossági és szakmai befektetők vásárolhatják. Azon személyek számára megfelelő, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett kívánják optimalizálni hosszú távú befektetéseiknek hozamát és akik változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek. Azon személyek számára javasolt, akik hosszú távú célok (pl. nyugdíjcéll; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében kívánnak eszközölni megtakarítást. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

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

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a 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 5 évig megtartja.

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

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

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

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

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

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

**Részvénytőke kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizakockázat**

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

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

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és 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                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           | Befektetés (példa)                                     | 10,000 EUR            |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            |                                                        | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 11,682                | 10,927                | 12,739                                          |
|                           | éves hozam                                             | 16.82%                | 3.00%                 | 4.96%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 10,170                | 10,414                | 10,842                                          |
|                           | éves hozam                                             | 1.70%                 | 1.36%                 | 1.63%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,316                 | 9,375                 | 9,704                                           |
|                           | éves hozam                                             | -6.84%                | -2.13%                | -0.60%                                          |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,116                 | 9,352                 | 9,448                                           |
|                           | éves hozam                                             | -8.84%                | -2.21%                | -1.13%                                          |

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 adott esetben. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 10,000 EUR kerül befektetésre.

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 571 EUR               | 1,213 EUR             | 1,821 EUR             |
| Költséghatás (*)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5.71%                 | 4.04%                 | 3.64%                 |
| (*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5.27% lesz a költségek levonása előtt és 1.63% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2.5%-a / 250 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                          |                       |                       |                       |

A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |     | A sorozat devizaneme: EUR                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.50% | 250 | 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 | 1.70% | 170 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.10% | 10  | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | 1.41% | 141 | A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.                                                                          |
| Nyereségrészedés                                               | n/a   | n/a | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

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

| Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett. |

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>                                                                                 |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles/panaszkezeles(mbhbefektetesibank.hu)">panaszkezeles (mbhbecftetesibank.hu)</a>                                                                |
| ERSTE Befektetési Zrt.    | 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.                  | <a href="mailto:erste@erstebank.hu">erste@erstebank.hu</a>                 | <a href="https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai">https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai</a> |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezeles.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://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 Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap](#) oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezeslo.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.

## 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 a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000736426

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

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

### Milyen termékről van szó?

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

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

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

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

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az USD, A, EUR sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse az USD sorozat tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap USD sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 4,04%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap USD sorozata tekintetében a 4,04%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap USD, A, EUR sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az 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:** A befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra. A befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, lakossági és szakmai befektetők vásárolhatják. Azon személyek számára megfelelő, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett kívánják optimalizálni hosszú távú befektetéseiknek hozamát és akik változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek. Azon személyek számára javasolt, akik hosszú távú célok (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében kívánnak eszközölni megtakarítást. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

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

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a 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 5 évig megtartja.

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

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

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

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

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

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

**Részvénytőke kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizakockázat**

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

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

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és 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                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           | Befektetés (példa)                                     | 10,000 USD            |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            |                                                        | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 11,697                | 11,042                | 12,654                                          |
|                           | éves hozam                                             | 16.97%                | 3.36%                 | 4.82%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 10,323                | 10,886                | 11,576                                          |
|                           | éves hozam                                             | 3.23%                 | 2.87%                 | 2.97%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,330                 | 10,072                | 10,345                                          |
|                           | éves hozam                                             | -6.70%                | 0.24%                 | 0.68%                                           |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 9,259                 | 9,789                 | 10,191                                          |
|                           | éves hozam                                             | -7.41%                | -0.71%                | 0.38%                                           |

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 adott esetben. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 10,000 USD kerül befektetésre.

## Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 571 USD               | 1,213 USD             | 1,821 USD             |
| Költséghatás (*)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5.71%                 | 4.04%                 | 3.64%                 |
| (*) „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 6.61% lesz a költségek levonása előtt és 2.97% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2.5%-a / 250 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                          |                       |                       |                       |

## A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |     | A sorozat devizaneme: USD                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.50% | 250 | 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 | 1.70% | 170 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.10% | 10  | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | 1.41% | 141 | A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.                                                                          |
| Nyereségrészedés                                               | n/a   | n/a | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

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

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

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

## Hogyan tehetek panaszt?

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

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

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>                                                                                 |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>                                                                     |
| ERSTE Befektetési Zrt.    | 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.                  | <a href="mailto:erste@erstebank.hu">erste@erstebank.hu</a>                 | <a href="https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai">https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyujtasanak-csatornai</a> |

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

## További fontos információk

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

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbbalapkezelő.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.