

Befektetői tájékoztató

**Az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges
Életmód Alap az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok
Alapjába történő beolvadása kapcsán**

Beolvadó alapok:

**MBH NEXT Generáció Alap
MBH NEXT Egészséges Életmód Alap**

Átvevő alap:

MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja

Alapkezelő

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Tartalom

1.	A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése	3
2.	A tervezett egyesülés indokai és a döntés	3
	Beolvadó Alap adatai	3
	Beolvadó sorozatok.....	4
	Beolvadó Alap adatai	4
	Beolvadó sorozatok.....	4
	Átvevő Alap adatai	5
	Átvevő sorozatok	5
3.	A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében	5
4.	A befektetési politikák összehasonlítása.....	7
5.	Az egyesülés várható költségei	9
6.	Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása	9
7.	A szintetikus kockázat és nyereség-mutató, valamint a kockázatok összehasonlítása.....	9
8.	Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása	13
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)	16
14.	Az Alapok forgalmazási rendje	18
15.	Az egyesülés eljárási rendje, a hatályba lépés tervezett időpontja	19
16.	Átváltási arány számításának módszere	19
1.	sz. melléklet: A beolvadó Alapok Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai	22
2.	sz. melléklet: Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai	40

1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése

Beolvadó Alapok és sorozataik:

MBH NEXT Generáció Alap HUF, EUR és USD sorozat

MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF, EUR és USD sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A, EUR és USD sorozat

Az egyesülés során az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap egyesül az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapjával, amely egyesülés során az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF sorozat Befektetői az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A sorozatú befektetési jegyeit, az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozat Befektetői az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja EUR sorozatú befektetési jegyeit, míg az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap USD sorozat Befektetői az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja USD sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során.

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

Egy Alap (a továbbiakban: beolvadó 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: 2025.06.11.

2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés

Az Alapkezelő 2025/11. számú termékfejlesztési bizottsági határozatával döntött az Alapok egyesüléséről.

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

Beolvadó Alap adatai

Alap neve	MBH NEXT Generáció Alap
Rövid neve	MBH NEXT Generáció Alap
A befektetési alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazók neve	MBH Bank Nyrt. (HUF, EUR és USD sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (HUF, EUR és USD sorozat)
Nyilvántartási száma	1111-539
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	MNB H-KE-III-776/2013., 2013. október 29.
Sorozat megnevezése	HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000712153, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euró, ISIN: HU0000736491, névérték: 1 EUR, azaz egy euró USD sorozat, devizanem: USD, azaz amerikai dollár, ISIN: HU0000736483, névérték: 1 USD, azaz egy amerikai dollár

Beolvadó sorozatok

HUF Sorozat

ISIN HU0000712153
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy magyar forint

EUR Sorozat

ISIN HU0000736491
Devizanem EUR, azaz euró
Névérték 1 EUR, azaz egy euró

USD Sorozat

ISIN HU0000736483
Devizanem USD, azaz amerikai dollár
Névérték 1 USD, azaz egy amerikai dollár

Beolvadó Alap adatai

Alap neve	MBH NEXT Egészséges Életmód Alap
Rövid neve	MBH NEXT Egészséges Életmód Alap
A befektetési alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. (HUF, EUR és USD sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (HUF, EUR és USD sorozat)
Nyilvántartási száma	1111-848
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	KE-III-609/2021., 2021. október 11.
Sorozat megnevezése	HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000728308, névérték: 1 HUF, azaz egy magyar forint EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euró, ISIN: HU0000728324, névérték: 1 EUR, azaz egy euró USD sorozat, devizanem: USD, azaz USA dollár, ISIN: HU0000728316, névérték: 1 USD, azaz egy USA dollár

Beolvadó sorozatok

HUF Sorozat

ISIN HU0000728308
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

EUR Sorozat

ISIN HU0000728324
Devizanem EUR, azaz euró
Névérték 1 EUR, azaz egy euró

USD Sorozat

ISIN HU0000728316
Devizanem USD, azaz USA dollár
Névérték 1 USD, azaz egy USA dollár

Átvevő Alap adatai

Alap neve	MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja
Rövid neve	MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja
A befektetési alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazók neve	MBH Bank Nyrt. (A, EUR és USD sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (A, EUR és USD sorozat)
Nyilvántartási száma	1111-467
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	KE-III-431/2011., 2011. augusztus 11.
Sorozat megnevezése	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000710595, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euró, ISIN: HU0000737366, névérték: 1 EUR, azaz egy euró USD sorozat, devizanem: USD, azaz amerikai dollár, ISIN: HU0000737374, névérték: 1 USD, azaz egy amerikai dollár

Átvevő sorozatok

A Sorozat

ISIN	HU0000710595
Devizanem	HUF, azaz magyar forint
Névérték	1, azaz egy magyar forint

EUR Sorozat

ISIN	HU0000737366
Devizanem	EUR, azaz euró
Névérték	1 EUR, azaz egy euró

USD Sorozat

ISIN	HU0000737374
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 lenti fejezetekben olvashatók):

	Beolvadó Alap	Beolvadó Alap	Átvevő Alap
	MBH NEXT Generáció Alap HUF, EUR és USD sorozat	MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF, EUR és USD sorozat	MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A, EUR és USD sorozat
A Befektetők jogai	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	van	van	van
Adózás (kamatjövedelem)	azonosak	azonosak	azonosak

A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	-fizetési számla és betétek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek, -állampapírra kötött repo ügyletek	-fizetési számla és betétek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek, -állampapírra kötött repo ügyletek, -vétel-eladás és eladás-visszavásárlás ügyletek	-fizetési számla és betétek, -állampapírra kötött repo ügyletek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	azonos	az Alap köthet vétel-eladás és eladás-visszavásárlás ügyleteket is	azonos
PRIIP Összesített Kockázati mutató	HUF sorozat: 4 EUR sorozat: 4 USD sorozat: 4	HUF sorozat: 4 EUR sorozat: 3 USD sorozat: 4	A sorozat: 3 EUR sorozat: 3 USD sorozat: 3
Kockázati osztály*	közepes	közepes	közepes
ajánlott futamidő	5 év	5 év	3 év
Sikerdíj	jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat	jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat	jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat

Várható hatás az átvevő Alapra:

Az egyesülésnek nincs rendkívüli hatása az átvevő Alapra. Az Alapkezelő nem tervezi a portfólió összetételének megváltoztatását az átvevő Alapban. Az Egyesülés következtében az Átvevő Alap A, EUR és USD sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvasó 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 csökkenni 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 beolvasó Alapokra:

A beolvasó Alapok 2025.06.11-én megszűnnek, vagyonuk az átvevő Alapba beolvadnak. A Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, azaz a beolvasó MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő Alap sorozatai közül az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, míg az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozat Befektetői az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja EUR sorozatú befektetési jegyeit, az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap USD sorozat Befektetői az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja USD sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

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 találhatók.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2025.04.30.

Díjmentes visszaváltási határnap: 2025.06.03.

Az egyesülés határnapja: 2025.06.11.

Az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapjának befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.06.11-én felfüggesztésre kerül. Az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap esetében a befektetési jegyek forgalmazása 2025.06.04. – 2025.06.11. között felfüggesztésre kerül.

4. A befektetési politikák összehasonlítása

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

MBH NEXT Generáció Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alap vagyonának jelentős részét az észak-amerikai, európai, ázsiai, dél-amerikai és afrikai részvénytőzsdáin fekteti be, valamint befektetési jegyek és ún. exchange traded fundok (ETF) is helyet kaphatnak az alap értékpapír állományban.

MBH NEXT Egészséges Életmód Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő az Alap vagyonának jelentős részét részvénykitettséget biztosító eszközökbe kívánja fektetni. Ezen eszközök között közvetlen (egyedi részvények) és közvetett részvénytőzsdai kitettséget biztosító eszközök (például ETF-ek, befektetési jegyek, származtatott termékek) is szerepelhetnek. Az Alapban a részvénykitettséget biztosító eszközök mellett helyet kaphatnak egyéb pénzügyi, kamatozó és hitelviszonyt megtestesítő eszközök és papírok is.

Az Alap a befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

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

Az Alap elsősorban forintban denominált befektetési alapok befektetési jegyeibe, valamint hazai- és nemzetközi részvényekbe, kötvényekbe, bankbetétekbe, devizákba, árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletekbe fektet, de short pozíciók felvételével is van lehetőség hozamot elérni. Az Alap nem rendelkezik földrajzi specifikációval.

MBH NEXT Generáció Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból. Az Alap olyan fejlett és fejlődő országok cégeit keresi, amelyek hasznélvezői lehetnek a népességnövekedésnek, a középosztály bővülésének és az változó korösszetételű társadalomnak. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvényekbe valamint kisebb arányban állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkéjét a nemzetközi részvénytőzsdákon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

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

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

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

MBH NEXT Egészséges Életmód Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsdák olyan vállalataiba fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló, az egészséges életmód tematikájához kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból. Az alap ennek megfelelően elsősorban olyan vállalatokat keres, amelyek termékei vagy szolgáltatásai az egészséges életmódhoz kapcsolódnak, többek között, de nem kizárólagosan olyan területeket magukba foglalva, mint például az aktív és egészséges életmód, az egészségmegőrzés, a sport- és fitnesz eszközök, felszerelések és ruházati termékek, az egészséges táplálkozás és élelmiszerek, az orvosdiagnosztika, az egészségügy és gyógyszeripar, vagy a biotechnológia.

Az Alap a befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

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

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

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

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

Az Alap célja a magasabb hozam és tőkenövekedés elérése addicionális kockázat vállalása mellett, melyet az Alap kollektív befektetési formák értékpapírjainak - első sorban diverzifikáltan kialakított abszolút hozamú alapok - megvásárlásával kialakított portfólión keresztül kíván megvalósítani. A különböző, széles spektrumon mozgó abszolút hozamú alapok várható együtt mozgása (korrelációja) alacsony, így az alacsonyabb kockázatvállaló hajlandósággal rendelkező befektetők számára is elérhetővé válik az abszolút hozamú szemléletű befektetés egy Alapok Alapja struktúráján keresztül.

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

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

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

Az átvevő Alap ajánlott (minimális) tartási ideje 3 év, a beolvadó Alapok ajánlott (minimális) tartási ideje 5 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

	MBH NEXT Generáció Alap	MBH NEXT Egészséges Életmód Alap	MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja
2024. évi hozam	15,82%	3,89%	14,39%
2023. évi hozam	1,33%	-3,09%	9,21%
1 éves szórás*	12,39%	12,12%	6,37%
3 éves szórás*	15,77%	17,57%	13,37%
PRIIP Kockázati mutató	HUF sorozat: 4 EUR sorozat: 4 USD sorozat: 4	HUF sorozat: 4 EUR sorozat: 3 USD sorozat: 4	A sorozat: 3 EUR sorozat: 3 USD sorozat: 3
Folyó költség mutató (PRIIP)**	HUF sorozat: 2,32% EUR sorozat: 2,32% USD sorozat: 2,32%	HUF sorozat: 2,39% EUR sorozat: 2,27% USD sorozat: 2,24%	A sorozat: 2,39% EUR sorozat: 2,39% USD sorozat: 2,39%
Ajánlott minimális tartási idő	5 év	5 év	3 év

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfólió jelentése (2025.02.28.). Az aktuális havi portfólió jelentések az Alapok oldalain a kapcsolódó letöltések között lelhető fel (lásd lenti linkeket)

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

[MBH NEXT Generáció Alap](#)

[MBH NEXT Egészséges Életmód Alap](#)

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

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

5. Az egyesülés várható költségei

Az egyesülés miatt az Alapkezelő költséget nem számol fel. Az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők sem az egyesülésben részt vevő Alapokra sem azok Befektetőire.

6. Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása

Az egyesülés az átvevő Alap teljesítményére nincs hatással, az egyesülés nem jár negatív változásokkal. Viszont a befektetők számára pozitív hozadékként megjelenik a méretgazdaságosság és a költséghatékonyság. Az Egyesülés következtében az Átvevő Alap A, EUR és USD sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó Alapok befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvevő Alap egyes sorozatainak egy jegyre jutó nettó eszközértékre nincs hatással.

7. A szintetikus kockázat és nyereség-mutató, valamint a kockázatok összehasonlítása

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum „Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kapok cserében?” szakasza szintetikus mutatót tartalmaz. A mutató egy numerikus skálán alapuló kategóriasorozat formáját ölti, amelyen az Alapot az egyik kategóriához kell rendelni.

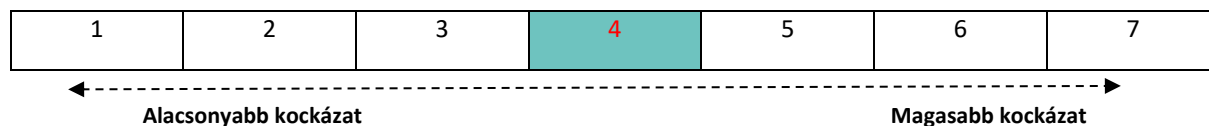
A szintetikus mutatók összehasonlítása:

A szintetikus mutató az MBH NEXT Generáció Alap (HUF, EUR és USD sorozat) és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF és USD sorozat esetén a 4. osztályba, míg az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja (A, EUR és USD sorozat) és MBH NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozata esetén a 3. osztályba tartozik. Ugyanakkor a beolvadó és az átvevő Alapok kockázati osztálya közepes.

MBH NEXT Generáció Alap HUF, EUR és 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.



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

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

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

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

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

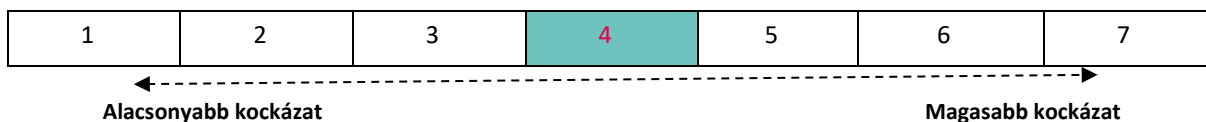
Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

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

MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF és 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.



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

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

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

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

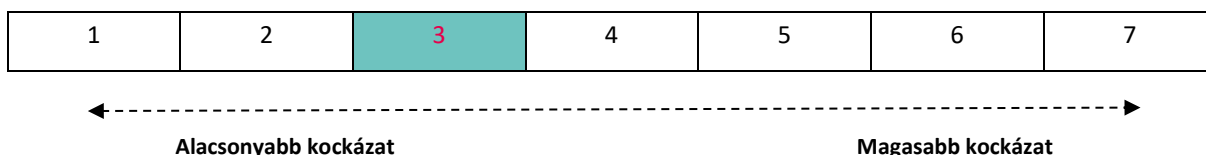
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

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

MBH NEXT Egészséges Életmód 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.



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.

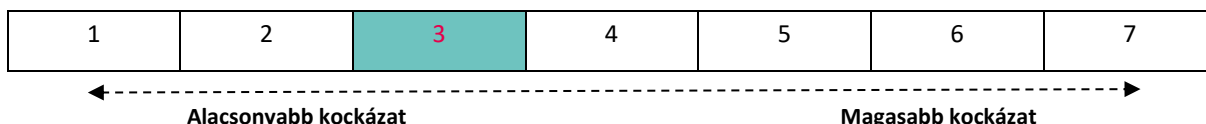
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

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

MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A, EUR és USD sorozat

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 3 évig megtartja.

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

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

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

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

A mutató az Alap napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

A kockázatok összehasonlítása:

MBH NEXT Generáció Alap (mint beolvadó Alap) kockázatai:

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

MBH NEXT Egészséges Életmód Alap (mint beolvadó Alap) kockázatai:

Kockázat	Jellemzőség
A származtatott ügyletekhez kapcsolódó kockázatok - A származtatott ügyletek árfolyam kockázata - Az értékpapír- és tőkepiacok összeomlásának árazási, értékelési kockázata - Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat - Származtatott termékekből eredő kockázat	x
Általános gazdasági kockázat	xx
Kamatláb kockázat	xx
Likviditási kockázat	xx
Részvénytőzsi kockázat	xx
A piac működési zavaraiól eredő kockázat	x
Befektetési döntések kockázata	x
Értékelésből eredő kockázat	xx
Hitelezési kockázat	x
Vállalati kockázat	x

Partnerkockázat	xx
Az összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát	x
A letétkezelő kockázata	x
Adópolitikai kockázat	x
Adózási kockázat	x
Szabályozási kockázat	x
Politikai kockázat	x
A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázatok	x
A forgalmazás felfüggesztésének kockázata	x
Az alap esetleges határozott futamidejűvé alakítása	x
Az alap megszűnésének kockázata	x
Az Alap megszüntetésének kockázata	x
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Devizaárfolyam kockázat	x
Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat	xx
A Kockázati Mutató és a valós kockázat különbségének kockázata	xx
Fenntarthatósági kockázatok	xx
Egyéb kockázat	x
xx	Nagyon jellemző
x	Jellemző

A kockázatok részletes ismertetése a Kezelési Szabályzat IV. fejezetében található.

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

Általános gazdasági kockázat	xxx
Részvénytőzsi kockázat	x
Politikai kockázat	xxx
Kamatláb kockázat	xxx
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xx
Devizakockázat	x
Hitelezési kockázat	xxxx
Származtatott termékekből eredő kockázat	xxx
Inflációs kockázata	xx
Vállalati kockázat	x
Befektetési kockázat	x
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	x
A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxxx
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Értékpapírok kölcsönbe adásakor felmerülő további kockázatok	x

Árúpiaci 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.

	Beolvadó Alap: MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF sorozat	Beolvadó Alap: MBH NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozat	Beolvadó Alap: MBH NEXT Egészséges Életmód Alap USD sorozat	Beolvadó Alap: MBH NEXT Generáció Alap HUF, EUR és USD sorozat	Átvevő Alap: MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A, EUR és USD sorozat
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak					
Belépési költségek*	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	1,25%
Kilépési Költségek*	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Egy év alatt az Alapból levont költségek					
Folyó költségek	2,39%	2,27%	2,24%	2,32%	2,39%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak					
Teljesítmény díj	Nincs	Nincs	Nincs	Nincs	Nincs

*: 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 az egyesülés előtt sem a beolvadó Alapok sem az átvevő Alap esetén, az egyesülést követően pedig az átvevő Alap esetén 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 értékpapírra 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, valamint a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> oldalon.

A Letétkezelő nyilatkozata

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

Lehetőség a befektetési jegyek díjmentes visszaváltására

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

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése¹ alapján a beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.04.30.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.06.11.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.06.03. 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 Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga a vonatkozó Kezelési Szabályzat 42. pontjában leírt szabályok alapján. A díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.04.30.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.06.11.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.06.03. napjáig illeti meg a befektetőket.

12. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése

A nettó eszközérték megállapítása

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

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

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

Mind a beolvadó Alapok, mind az átvevő Alap Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint az É napi nettó eszközértéket (É nap a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja) és az É napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő É+1 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

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

Az Alapkezelő az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap (beolvadó Alap) vonatkozásában 4 tizedesjegy pontossággal, míg az MBH NEXT Generáció Alap (beolvadó Alap) és az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja (átvevő Alap) esetében 6 tizedesjegy pontossággal állapítja meg az egy jegyre jutó eszközértéket.

A nettó eszközérték megállapítása az egyesülés hatálybalépésének napján:

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire az egyesülés hatálybalépésének napjára (2025.06.11.) vonatkozó nettó eszközértéket a **hatályban lévő Kezelési Szabályzattól eltérő módon** a beolvadás zökkenőmentes lebonyolítása érdekében nem az érvényességet követő munkanapon, hanem azzal megegyező napon, vagyis **2025.06.11-én** kell meghatározni, amely az alábbiakban részletezett értékelési eljárások alkalmazását teszi szükségessé:

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

- az É napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beolvasó Alapok É-1 napig megkötött ügyleteit, illetve mindhárom alap esetében az É-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat.
- a számítás során főszabályként az előző értéknapi közzétett, vagyis 2025.06.10-i záróárfolyamok kerülnek felhasználásra, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknapi árfolyam közzétételére nem kerül sor, úgy szintén a hatályos szabályzatok szerinti értékelési eljárás kerül alkalmazásra.
- amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor az É napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.
- az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, É napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által É-1 napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell az É napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

A fent leírt értékelési szabályok, mindhárom alap, így a beolvasó MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap, valamint az átvevő MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja tekintetében is megegyeznek. Ennek megfelelően az „Alap” kifejezés használata esetén mindhárom alapot értjük.

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

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

Az MBH NEXT Generáció Alap és az MBH NEXT Egészséges Életmód Alap, mint Beolvasó és az MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja, mint Átvevő Alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének napjára, azaz 2025.06.11-re vonatkozóan meg kell állapítani mind a beolvasó, 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 Beolvasó 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 egyesülés hatályba lépésének napjára vonatkozó átváltási árfolyamot az egyesülés napján (2025.06.11-én) a 2025.06.11-i árinformációk alapján számolja ki, a lentiekben bemutatott átváltási arányszámítási módszertan alapján.

Az adott napra vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása	É nap	Alapkezelő mikor számítja
Az Alapok 2025.06.11-i nettó eszközértéke	2025.06.11.	2025.06.11.

Az átváltási arányszámítási módszere:

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH NEXT Generáció Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH NEXT Generáció Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH NEXT Generáció Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH NEXT Egészséges Életmód Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH NEXT Egészséges Életmód Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH NEXT Egészséges Életmód Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

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

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

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

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

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

MBH NEXT Generáció Alap (mint beolvasó Alap):

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

Eszközök	Minimális/maximális arány
Fizetési számla és betétek	
Fizetési számla	0-100%
Bankbetét	0-50%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyarországon kibocsátott és forgalmazott forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0-20%
Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott nem forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-50%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-50%
Vállalati kötvények	0-50%
Jelzáloglevelek	0-50%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0-80%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%
Egyéb eszközök	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (deviza, opció, swap, CFD, warrant és futures)	-100% - +100%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-20%

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.

MBH NEXT Egészséges Életmód Alap (mint beolvadó Alap):

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

Eszközök	Minimális/maximális arány
Fizetési számla és betétek	
Fizetési számla	0-100%
Bankbetét	0-50%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyarországon kibocsátott és forgalmazott forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0-20%
Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott nem forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-50%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-50%
Vállalati kötvények	0-50%
Jelzáloglevelek	0-50%
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 18. § (3) bekezdésben meghatározott kötvények	0-50%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0-80%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek, ETN-ek	0-80%
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%
Egyéb eszközök	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (deviza, opció, swap, CFD, egyéb és future)	-200% - +200%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-20%
Vétel-Eladás (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügylet (sell-buy back)	0-100%

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

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

Eszközök	Minimális arány	Tervezett arány	Maximális arány
Fizetési számla és betétek			
Fizetési számla	0%	1%	7%
Bankbetét	0%	0%	7%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0%	0%	7%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Állampapír	8%	8%	15%
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3%	3%	15%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	7%
Vállalati kötvények	0%	0%	7%
Jelzáloglevelek	0%	0%	7%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Szabályozott piacra / tőzsdére bevezetett részvények	0%	0%	7%
Kollektív befektetési formák	85%	90%	92%
Befektetési jegy	0%	90%	92%

Szabályozott piacra / tőzsdére bevezetett ETF-ek	0%	0%	92%
Egyéb kollektív befektetési formák	0%	0%	92%
Származtatott eszközök			
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok)	0%	1%	4,9%

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

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

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

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

	Forgalmazás elszámolás napja egyesülés előtt	Forgalmazás elszámolás napja egyesülés után	Forgalmazás teljesülés napja egyesülés előtt	Forgalmazás teljesülés napja egyesülés után
MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A, EUR és USD sorozat	T+1	T+1	T+3	T+3
MBH NEXT Generáció Alap HUF, EUR és USD sorozat	T+1	-	T+3	-
MBH NEXT Egészséges Életmód Alap HUF, EUR és USD sorozat	T+1	-	T+3	-

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

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

	2025.06.03.	2025.06.04.	2025.06.05.	2025.06.06.	2025.06.07- 2025.06.09. *	2025.06.10	2025.06.11.
Forgalmazással kapcsolatos információk	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, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása és elszámolása felfüggesztésre kerül.
Alapok kezelésével kapcsolatos információk							Utolsó nettó eszközérték (2025.06.11.) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Egyesülés napja.

* bankszünnap/hétfő/szüneteltetés/felfüggesztés

A főbb jellemzők, amikre a befektetőknek oda kell figyelniük:

Az egyesülés napján 2025.06.11-én a beolvadó Alapok megszűnnek, vagyonuk az átvevő Alapba beolvad. Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb 2025.06.03-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, 2025.06.03-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: 2025.06.11.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.06.11-én felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alapok befektetési jegyeiknek forgalmazása 2025.06.04. – 2025.06.11. között felfüggesztésre kerülnek. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2025.06.03-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 NEXT Generáció Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH NEXT Generáció Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH NEXT Generáció Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH NEXT Egészséges Életmód Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH NEXT Egészséges Életmód Alap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH NEXT Egészséges Életmód Alap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.11-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

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

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2025.06.11-én Közleményt tesz közzé a www.mbhalapkezelo.hu, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

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

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

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

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

Az átváltásra kerülő Beolvadó Alapok befektetési jegyei ellenében kapott MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja befektetési jegyei 2025.06.11. 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.

$$\begin{array}{l}
 \text{a Befektető} \\
 \text{értékpapírszámláján} \\
 \text{az} \\
 \text{Egyesülés,} \\
 \text{2025.06.11-i} \\
 \text{határnapján} \\
 \text{nyilvántartott} \\
 \text{Beolvadó Alap} \\
 \text{befektetési jegyeinek} \\
 \text{darabszáma}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{l}
 \text{a Beolvadó Alap} \\
 \text{befektetési jegyeinek} \\
 \text{az Egyesülés,} \\
 \text{2025.06.11-i} \\
 \text{határnapjára} \\
 \text{kiszámolt egy} \\
 \text{befektetési jegyre} \\
 \text{jutó nettó} \\
 \text{eszközértéke}
 \end{array}
 =
 \begin{array}{l}
 \text{a Beolvadó Alap} \\
 \text{befektetőinek} \\
 \text{értékpapírszámláján az} \\
 \text{átváltást követően jóváírt} \\
 \text{Átvevő Alap befektetési} \\
 \text{jegyeinek darabszáma}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{l}
 \text{az Átvevő Alap} \\
 \text{befektetési} \\
 \text{jegyeinek az} \\
 \text{Egyesülés,} \\
 \text{2025.06.11-i} \\
 \text{határnapjára} \\
 \text{kiszámolt egy} \\
 \text{befektetési jegyre} \\
 \text{jutó nettó} \\
 \text{eszközértéke}
 \end{array}$$

A Beolvadó Alapok Egyesülés hatálybalépésének napján meglevő portfóliói, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre 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 megkeleltetési 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 2025.06.11-től gyakorolhatják jogaikat.

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

Budapest, 2025.04.30.

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 NEXT Generáció Alap HUF sorozat

ISIN azonosító: HU0000712153

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.06.

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.

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) 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.

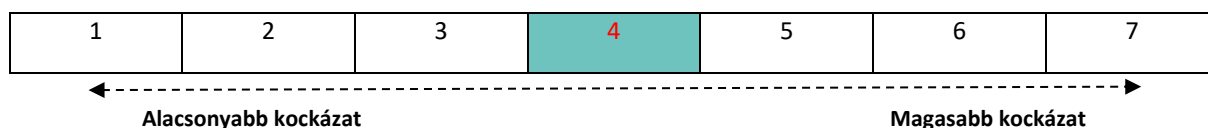
Célok: Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból. Az Alap olyan fejlett és fejlődő országok cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek a népességnövekedésnek, a középosztály bővülésének és az változó korösszetételű társadalomnak. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvényekbe, valamint kisebb arányban állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknek ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkét a nemzetközi részvénytőzsi piacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező, hosszabb távon gondolkodó ügyfeleinknek ajánljuk, akik a betétüknek és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



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

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

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

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

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

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

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

Devizakockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
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	5,514,725	6,086,261	5,831,241
	éves hozam	37.87%	15.02%	7.83%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,160,119	4,617,566	5,042,780
	éves hozam	4.00%	4.90%	4.74%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,514,570	3,757,935	3,604,753
	éves hozam	-12.14%	-2.06%	-2.06%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	2,825,673	2,885,419	2,794,121
	éves hozam	-29.36%	-10.32%	-6.92%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges 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 függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. 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	172,871 HUF	358,613 HUF	572,871 HUF
Költséghatás (*)	4.32%	2.99%	2.86%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 7.6% lesz a költségek levonása előtt és 4.74% a költségek levonása után”.

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

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

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.31%	92,313	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	558	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az MBH NEXT Generáció Alap oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján 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 NEXT Generáció Alap EUR sorozat

ISIN azonosító: HU0000736491

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.06.

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 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.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 megszűntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

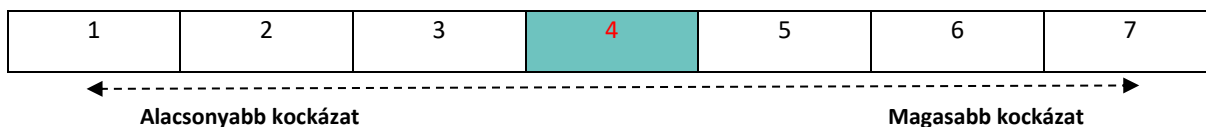
Célok: Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból. Az Alap olyan fejlett és fejlődő országok cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek a népességnövekedésnek, a középosztály bővülésének és az változó korösszetételű társadalomnak. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvényekbe, valamint kisebb arányban állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknek ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkéjét a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező, hosszabb távon gondolkodó ügyfeleinknek ajánljuk, akik a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad 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.



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

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

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

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

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

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

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

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	13,582	14,687	13,300
	éves hozam	35.82%	13.67%	5.87%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,477	11,586	12,408
	éves hozam	4.77%	5.03%	4.41%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,786	9,400	9,058
	éves hozam	-12.14%	-2.04%	-1.96%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	6,971	7,319	7,254
	éves hozam	-30.29%	-9.88%	-6.22%

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 függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. 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	432 EUR	896 EUR	1,432 EUR
Költséghatás (*)	4.32%	2.99%	2.86%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 7.27% lesz a költségek levonása előtt és 4.41% a költségek levonása után”.
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.
Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.31%	231	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	1	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az MBH NEXT Generáció Alap oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján 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 NEXT Generáció Alap USD sorozat

ISIN azonosító: HU0000736483

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: www.mbhalapkezelzo.hu. Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további 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: 2025.01.06.

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 termék devizaneme: USD.

Az Alap letétkezelője: MBH Bank Nyrt.

Közzétételi helyek: A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszköztérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján (www.mbalapkezelő.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.

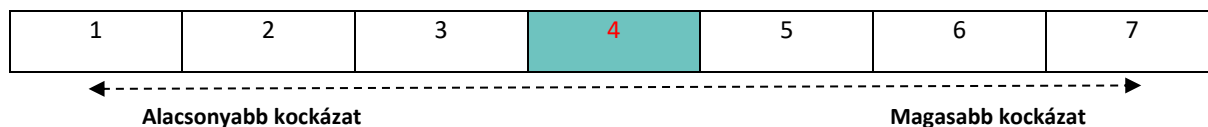
Célok: Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból. Az Alap olyan fejlett és fejlődő országok cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek a népességnövekedésnek, a középosztály bővülésének és az változó korösszetételű társadalomnak. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvényekbe, valamint kisebb arányban állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkéjét a nemzetközi részvényt piacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot a közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező, hosszabb távon gondolkodó ügyfeleinknek ajánljuk, akik a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



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

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

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

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

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

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

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:

Résztővénypiaci 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	13,690	13,054	13,573
	éves hozam	36.90%	9.29%	6.30%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,573	11,762	12,486
	éves hozam	5.73%	5.56%	4.54%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,460	10,227	10,422
	éves hozam	-5.40%	0.75%	0.83%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	7,505	8,343	8,820
	éves hozam	-24.95%	-5.86%	-2.48%

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 függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. 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	432 USD	895 USD	1,432 USD
Költséghatás (*)	4.32%	2.98%	2.86%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 7.4% lesz a költségek levonása előtt és 4.54% a költségek levonása után”.

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

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

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költség (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.31%	231	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	1	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH NEXT Generáció Alap](http://www.mbhbank.hu/next-generacio-alap) oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján 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

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 NEXT Egészséges Életmód Alap HUF sorozat
ISIN azonosító: HU0000728308

Termék előállítója az MB Alapkezelő Zrt. weboldal: www.mbbhalapkezelzo.hu. Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1450-6232 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: 2025.01.06.

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

Típus: Nyilvános, nyíltvégű befektetési alap, az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált 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) 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.

Cél: Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsválcok olyan vállalatokba fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló, az egészséges életmód tematikájához kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból. Az Alap ennek megfelelően elsősorban olyan vállalatokat keres, amelyek termékei vagy szolgáltatásai az egészséges életmódhoz kapcsolódnak, többek között, de nem kizárólagosan olyan területeket magukba foglalva, mint például az aktív és egészséges életmód, az egészségmegőrzés, a sport- és fitness eszközök, felszerelések és ruházati termékek, az egészséges táplálkozás és élelmiszerek, az orvosdiagnosztika, az egészségügy és gyógyszeripar, vagy a biotechnológia. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvénykitettséget biztosító eszközökbe kívánja fektetni. Ezen eszközök között közvetlen (egyedi részvények) és közvetett részvénytőzsválc ki tétséget biztosító eszközök (például ETF-ek, befektetési jegyek, származtatott termékek) is szerepelhetnek. Az Alapban a részvénykitettséget biztosító eszközök mellett helyet kaphatnak egyéb pénztőzsválc, kamatozó és hitelviszonyt megtestesítő eszközök és papírok is. Az Alap a befektetéseknekésszerű kockázattőzsválcásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági ki tétséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

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

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

Megcélzott lakossági befektető: Az Alap befektetési jegyei szakmai és lakossági befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap megfelelő a hosszú távra befektetni kívánó, magasabb kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek, akik befektetett tőkéjükön a betéteknél és a pénzpiaci befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató 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
---	---	---	---	---	---	---



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

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

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

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

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

31

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

Részvénytársasági kockázat

Devizakockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
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	5,362,723	5,951,586	6,751,883
	éves hozam	34.07%	14.16%	11.04%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,199,297	4,841,551	5,413,594
	éves hozam	4.98%	6.57%	6.24%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,349,220	3,277,493	2,869,874
	éves hozam	-16.27%	-6.42%	-6.42%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	2,385,577	1,805,515	1,291,960
	éves hozam	-40.36%	-23.29%	-20.23%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

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

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

Minimum 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	175,777 HUF	367,330 HUF	575,777 HUF
Költséghatás (*)	4.39%	3.06%	2.88%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9.12% lesz a költségek levonása előtt és 6.24% a költségek levonása után”.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 80,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költség (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.36%	94,414	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.03%	1,363	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.	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezeles.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH NEXT Egészséges Életmód Alap](#) oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezeles.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 NEXT Egészséges Életmód Alap EUR sorozat

ISIN azonosító: HU0000728324

Termék előállítója az MBH Alapkezelő Zrt. weboldal: www.mbhalapkezelő.hu. Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1450-6232 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: 2025.01.06.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: Nyilvános, nyíltvégű befektetési alap, az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap. A 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.mbhalapkezelő.hu) és a BAMOSZ honlapján <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 célja, hogy a globális részvénytőzsi piacok olyan vállalataiba fektessen, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló, az egészséges életmód tematikájához kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból. Az Alap ennek megfelelően elsősorban olyan vállalatokat keres, amelyek termékei vagy szolgáltatásai az egészséges életmódhoz kapcsolódnak, többek között, de nem kizárólagosan olyan területeket magukba foglalva, mint például az aktív és egészséges életmód, az egészségmegőrzés, a sport- és fitness eszközök, felszerelések és ruházati termékek, az egészséges táplálkozás és élelmiszerek, az orvosi diagnosztika, az egészségügy és gyógyszeripar, vagy a biotechnológia. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvénykitettséget biztosító eszközökbe kívánja fektetni. Ezen eszközök között közvetlen (egyes részvények) és közvetett részvénypiaci kitettséget biztosító eszközök (például ETF-ek, befektetési jegyek, származtatott termékek) is szerepelhetnek. Az Alapban a részvénykitettséget biztosító eszközök mellett helyet kaphatnak egyéb pénzügyi, kamatozó és hitelviszonyt megtestesítő eszközök és papírok is. Az Alap a befektetéseknél észszerű kockázattávallásra, és ezen észszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

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

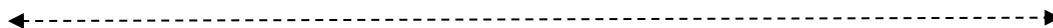
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének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

Megcélzott lakossági befektető: Az Alap befektetési jegyei szakmai és lakossági befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap megfelelő a hosszú távra befektetni kívánó, magasabb kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek, akik befektetett tőkéjükön a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató 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:

Részvénypiaci kockázat

Devizakockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	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	13,407	14,610	15,804
	éves hozam	34.07%	13.47%	9.59%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,501	12,032	13,406
	éves hozam	5.01%	6.36%	6.04%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	7,685	7,334	5,964
	éves hozam	-23.15%	-9.82%	-9.82%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	6,073	4,403	3,036
	éves hozam	-39.27%	-23.92%	-21.21%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

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

- 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	427 EUR	882 EUR	1,427 EUR
Költséghatás (*)	4.27%	2.94%	2.85%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 8.89% lesz a költségek levonása előtt és 6.04% a költségek levonása után”.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

A költségek összetétele:			
Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.24%	224	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.03%	3	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, Andrásy út 37-43.	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH NEXT Egészséges Életmód Alap](#) oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján 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

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.

[illegible]

A termék neve: MBH NEXT Egészséges Életmód Alap USD sorozat
ISIN azonosító: HU0000728316

Termék előállítója az MBH Alapkezelő Zrt. weboldal: www.mbhalapkezelzo.hu. Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1450-6232 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: 2025.01.06.
Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!

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

Típus: Nyilvános, nyíltvégű befektetési alap, az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap. A termék devizaneme: USD.

Közzétételi helyek: A jelen dokumentum a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések

közzetelteti nyelvek: A jelen dokumentumot, a Rajkóztatót és a Kezelési Szabályzatot, a napi eszköztertek és arányain adatok, az éves és releváns jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján (www.mbbalapkezelzo.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.

Céllok: Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsiák olyan vállalkozásait támogassa, amelyek profitálni tudnak a hosszútávú fejlődés, az egészséges életmód témaköréhez kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból. Az Alap ennek megfelelően elsősorban olyan vállalkozásokat keres, amelyek termékei vagy szolgáltatásai az egészséges életmódhoz kapcsolódnak, többek között, de nem kizárólagosan olyan területeket magukba foglalva, mint például az aktív és egészséges életmód, az egészségmegőrzés, a sport- és fitness eszközök, felszerelések és ruházati termékek, az egészséges táplálkozás és ételtermékek, az orvosi diagnosztika, az egészségügy és gyógyszeripar, vagy a biotechnológia. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvénykitettséget biztosító eszközökbe kívánja fektetni. Ezen eszközök között közvetlen (egyedi részvények) és közvetett részvénytőzsi kitettséget biztosító eszközök (például ETF-ek, befektetési jegyek, származtatott termékek) is szerepelhetnek. Az Alapban a részvénykitettséget biztosító eszközök mellett helyet kaphatnak egyéb pénzügyi, kamatozó és hitelviszonyt megtestesítő eszközök és papírok is. Az Alap a befektetéseknek ésszerű kockázattávlatlással, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az Alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

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

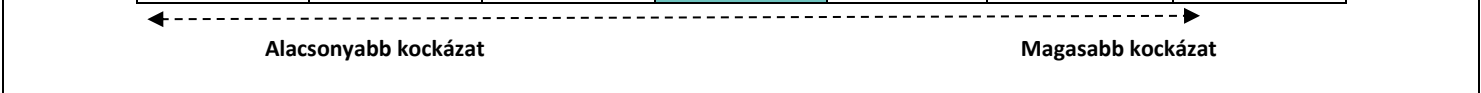
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének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

Megcélzott lakossági befektető: Az Alap befektetési jegyei szakmai és lakossági befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap megfelelő a hosszú távra befektetni kívánó, magasabb kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek, akik befektetett tőkéjükön a betétknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató irányymutatást 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
---	---	---	---	---	---	---



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

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

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

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

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

Devizakockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	5 év		
		10,000 USD		
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	13,407	14,771	16,419
	éves hozam	34.07%	13.89%	10.42%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,513	11,984	13,322
	éves hozam	5.13%	6.22%	5.90%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	6,619	6,723	5,159
	éves hozam	-33.81%	-12.40%	-12.40%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,615	3,829	2,466
	éves hozam	-43.85%	-27.38%	-24.42%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

- A többi 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	425 USD	874 USD	1,425 USD
Költséghatás (*)	4.25%	2.91%	2.85%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 8.75% lesz a költségek levonása előtt és 5.9% a költségek levonása után”.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.21%	221	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.03%	3	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, Andrásy út 37-43.	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH NEXT Egészséges Életmód Alap](#) oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján 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 Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja A sorozat

ISIN azonosító: HU0000710595

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.03.31.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: nyilvános, nyílt végű befektetési alap. ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. Legnagyobb mögöttes kitettséget jelentő eszközkategória: abszolút hozamú alap.

Az Alap letétkezelője: MBH Bank Nyrt.

Közzétételi helyek: A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján (www.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.

Céllok: Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által meghatározott 1 éves futamidejű diszkontkincstárjegy előre tekintő hozama - meghaladását tűzi ki célként. Az Alap célja a magasabb hozam és tőkenövekedés elérése addicionális kockázat vállalása mellett, melyet az Alap kollektív befektetési formák értékpapírjainak - első sorban diverzifikáltan kialakított abszolút hozamú alapok - megvásárlásával kialakított portfólión keresztül kíván megvalósítani. A különböző, széles spektrumon mozgó abszolút hozamú alapok várható együtt mozgása (korrelációja) alacsony, így az alacsonyabb kockázatvállaló hajlandósággal rendelkező befektetők számára is elérhetővé válik az abszolút hozamú szemléletű befektetés egy Alapok Alapja struktúráján keresztül.

Az Alap elsősorban forintban denominált befektetési alapok befektetési jegyeibe, valamint hazai- és nemzetközi részvényekbe, kötvényekbe, bankbetétekbe, devizákba, áruipiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletekbe fektet, de short pozíciók felvételével is van lehetőség hozamot elérni. Az Alap nem rendelkezik földrajzi specifikációval.

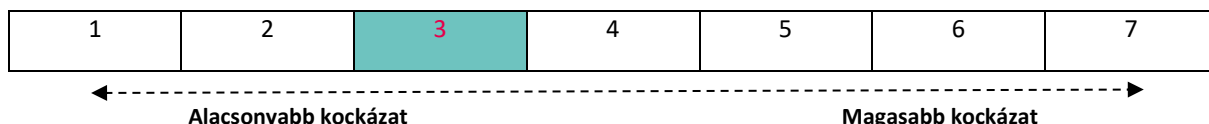
Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében közepes kockázatot is hajlandók felvállalni. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató 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 3 évig megtartja.

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

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

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

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

A mutató az Alap napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

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

Kamat kockázat

Devizakockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

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

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

Minimum 3 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	145,862 HUF	295,862 HUF
Költséghatás (*)	3.65%	2.47%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 8% lesz a költségek levonása előtt és 5.53% a költségek levonása után”.		
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.		
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1.25%-a / 50,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.		

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.25%	50,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.38%	95,375	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	487	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?**Ajánlott (minimális) tartási idő: 3 év**

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja](https://www.mbhbank.hu/global-titans-abszolut-hozamu-alapok-alapja) oldalon.

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

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

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen 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 Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja EUR sorozat

ISIN azonosító: HU0000737366

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: www.mbalapkezeslo.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) alapján harmonizált alap. Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.03.31.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: nyilvános, nyílt végű befektetési alap. ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. Legnagyobb mögöttes kitettséget jelentő eszközkategória: abszolút hozamú 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.mbalapkezeslo.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 Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által meghatározott 1 éves futamidejű diszkontkincstárjegy előre tekintő hozama - meghaladását tűzi ki célként. Az Alap célja a magasabb hozam és tőkenövekedés elérése addicionális kockázat vállalása mellett, melyet az Alap kollektív befektetési formák értékpapírjainak - első sorban diverzifikáltan kialakított abszolút hozamú alapok - megvásárlásával kialakított portfólión keresztül kíván megvalósítani. A különböző, széles spektrumon mozgó abszolút hozamú alapok várható együtt mozgása (korrelációja) alacsony, így az alacsonyabb kockázattal rendelkező befektetők számára is elérhetővé válik az abszolút hozamú szemléletű befektetés egy Alapok Alapja struktúráján keresztül.

Az Alap elsősorban forintban denominált befektetési alapok befektetési jegyeibe, valamint hazai- és nemzetközi részvényekbe, kötvényekbe, bankbetétekbe, devizákba, árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletekbe fektet, de short pozíciók felvételével is van lehetőség hozamot elérni. Az Alap nem rendelkezik földrajzi specifikációval.

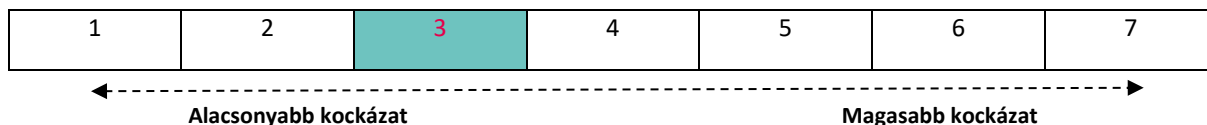
Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében közepes kockázatot is hajlandók felvállalni. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató 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 solvenciáját.



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 3 évig megtartja.

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

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

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

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

A mutató az Alap napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

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

Kamat kockázat

Devizakockázat**Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat**

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	3 év	
	Befektetés (példa)	10,000 EUR	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	11,927	13,386
	éves hozam	19.27%	10.21%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,626	11,816
	éves hozam	6.26%	5.72%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,758	9,857
	éves hozam	-2.42%	-0.48%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,713	9,603
	éves hozam	-2.87%	-1.34%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

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

Minimum 3 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	365 EUR	740 EUR
Költséghatás (*)	3.65%	2.47%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 8.19% lesz a költségek levonása előtt és 5.72% a költségek levonása után”.		
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.		
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1.25%-a / 125 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.		

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	1.25%	125	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	2.38%	238	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	1	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

Ajánlott (minimális) tartási idő: 3 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.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 Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja](http://www.mbhglobaltitansabszoluthozamu.alapok.alapja) oldalon.

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

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

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen 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 Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja USD sorozat

ISIN azonosító: HU0000737374

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.03.31.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: nyilvános, nyílt végű befektetési alap. ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja. Legnagyobb mögöttes kitettséget jelentő eszközkategória: abszolút hozamú 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) 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 Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által meghatározott 1 éves futamidejű diszkontkincstárjegyre előre tekintő hozama - meghaladását tűzi ki célként. Az Alap célja a magasabb hozam és tőkenövekedés elérése addicionális kockázat vállalása mellett, melyet az Alap kollektív befektetési formák értékpapírjainak - első sorban diverzifikáltan kialakított abszolút hozamú alapok - megvásárlásával kialakított portfólión keresztül kíván megvalósítani. A különböző, széles spektrumon mozgó abszolút hozamú alapok várható együtt mozgása (korrelációja) alacsony, így az alacsonyabb kockázattal hajlandósággal rendelkező befektetők számára is elérhetővé válik az abszolút hozamú szemléletű befektetés egy Alapok Alapja struktúráján keresztül.

Az Alap elsősorban forintban denominált befektetési alapok befektetési jegyeibe, valamint hazai- és nemzetközi részvényekbe, kötvényekbe, bankbetétekbe, devizákba, árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletekbe fektet, de short pozíciók felvételével is van lehetőség hozamot elérni. Az Alap nem rendelkezik földrajzi specifikációval.

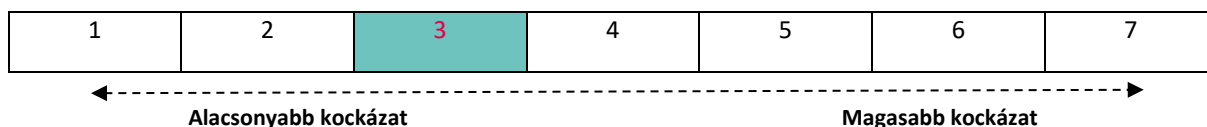
Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magasabb hozam reményében közepes kockázatot is hajlandók felvállalni. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató 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.



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 3 évig megtartja.

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

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

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

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

A mutató az Alap napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

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

Kamat kockázat

Devizakockázat**Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat**

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	3 év	
	Befektetés (példa)	10,000 USD	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	12,212	13,201
	éves hozam	22.12%	9.70%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,531	11,580
	éves hozam	5.31%	5.01%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,580	9,215
	éves hozam	-14.20%	-2.69%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,363	8,477
	éves hozam	-16.37%	-5.36%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

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

Minimum 3 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	365 USD	740 USD
Költséghatás (*)	3.65%	2.47%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 7.48% lesz a költségek levonása előtt és 5.01% a költségek levonása után”.

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

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1.25%-a / 125 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	1.25%	125	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	2.38%	238	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	1	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

Ajánlott (minimális) tartási idő: 3 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.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 Global Titans Abszolút Hozamú Alapok Alapja](http://mbhglobaltitansabszoluthozamu.alapok.alapja) oldalon.

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

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