

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: Budapest Kötvény Alap I sorozat

ISIN azonosító: HU0000720628

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: www.mbhalapkezeslo.hu. Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja.
E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az MBH Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.
A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2023.05.01.

Milyen termékről van szó?

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

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 első sorban a magyar állam által kibocsátott kötvények lehetőségeit kihasználva a pénzügyi eszközöket tendencia-szerűen meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek. Az alap portfóliójának egy részét jobb hozam-kockázati profil kialakításának reményében egyéb országok államkötvényeibe, valamint jelzáloglevelekbe, vállalati kötvényekbe, valamint nemzetközi pénzügyi intézmények kötvényeibe is fektetheti.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újrabefekteti. Az alap befektetésének fő fókusza Magyarország, melyet más diverzifikált kitétségekkel is kiegészíthet. Az alap egyéb földrajzi specifikációval, specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap – az európai jogharmonizációnak megfelelően – ÁÉKBV (európai alap).

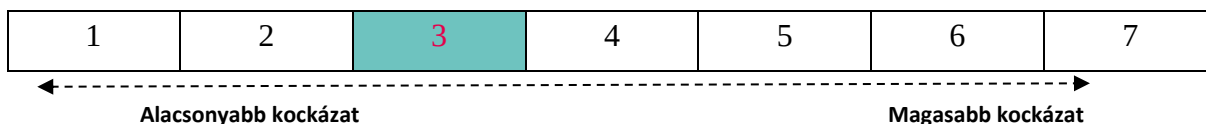
Az alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magyar infláció mértékét tendenciájában meghaladó, a magyar kötvénypiac teljesítményével versenyképes befektetést keresnek.

Megcélzott lakossági befektető:

Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra.
Az alapot azoknak a középtávon – legalább 2 év - gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magyar infláció mértékét tendenciájában meghaladó, a magyar kötvénypiac teljesítményével versenyképes befektetést keresnek. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók.

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 2 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 10 évre vonatkozóan.

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

Kamatláb kockázat:

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikáinak megfelelően jelentős részt képviselhetnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Deviza kockázat:

Az Alap eszközei között az alapdevizától eltérő devizában (idegen deviza) denominált eszközök is lehetnek. Ezen eszközök alapdevizában kifejezett árfolyama függ az alapdeviza és az idegen deviza keresztárfolyamának változásától is. Az alapdeviza idegen devizához viszonyított gyengülése esetén az adott idegen devizában levő befektetés alapdevizában számított értéke emelkedik, fordított esetben, az alapdeviza erősödésekor az idegen devizában lévő befektetés alapdevizában számított értéke csökken. A devizaárfolyamok változása ezért jelentősen befolyásolhatja az Alap idegen devizában denominált eszközeinek alapdevizában számított értékét

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat:

Az Alap befektetői kockázatot vállalnak azzal, hogy a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismerik annak árfolyamát (csak később válnak ismertté az aznapi árfolyamok, amelyen a tranzakciók teljesülnek), így az ismert árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek

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

	Ajánlott tartási idő	2 év	
	Befektetés (példa)	4,000,000	HUF
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (2 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,666,398	4,412,232
	éves hozam	16.66%	5.03%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,075,554	3,830,477
	éves hozam	1.89%	-2.14%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,395,497	3,025,069
	éves hozam	-15.11%	-13.04%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,351,762	2,808,577
	éves hozam	-16.21%	-16.21%

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 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, mennyit 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 2 év befektetési idő esetén

	Ha Ön 1 év után kilép		Ha Ön 2 év után kilép	
Teljes költség	50,057	HUF	90,114	HUF
Költséghatás (*)	1.25%		1.13%	
(*) „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 -2.14% lesz a költségek előtt és -2.39% a költségek után.				
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.				
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 0.25%-a / 10,000HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.				

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	0.25%	10,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy kevesebb kell fizetnie. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A befektetéséből történő kilépés költségeinek hatása. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Folyó költség (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.98%	39,199	A befektetések kezeléséért felszámított költségek
Ügyleti költségek	0.02%	858	Az Alap számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés			Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést

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

Ajánlott [minimális] tartási idő: 2 év.

Az Alap nyílt végű, a befektetési jegy az Alap forgalmazójánál visszaváltható.

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 Forgalmazójánál 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

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 a [Budapest Kötvény Alap \(mbhalapkezezo.hu\)](http://BudapestKotvanyAlap.mbhalapkezezo.hu) oldalon.

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

- Az alap letétkezelője a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe.
- Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata éves és féléves jelentései: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>
- 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.