

Egyesületi Tervezet

Beolvadó Alapok:

MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap

MKB Forint Rövid Kötvény Alap

Átvevő Alap:

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

Alapkezelő:

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2023. július 13.

Tartalom

1. A TERVEZETT EGYESÜLÉS TÍPUSA ÉS AZ ÉRINTETT ALAPOK MEGJELÖLÉSE	3
2. A TERVEZETT EGYESÜLÉS INDOKAI, ÉS A DÖNTÉS	3
3. A TERVEZETT EGYESÜLÉS VÁRHATÓ HATÁSAI	5
<i>A Befektetők jogai.....</i>	<i>5</i>
<i>Adózási információk.....</i>	<i>6</i>
<i>Az Alapok befektetési politikája.....</i>	<i>6</i>
4. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE.....	7
5. AZ ALAP ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE (KEZELÉSI SZABÁLYZAT 28. PONTJA)	8
6. AZ ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE.....	10
7. AZ EGYESÜLÉS RÉSZLETES MENETRENDJE	11
8. A FŐBB JELLEMZŐK, AMIKRE A BEFEKTETŐKNEK ODA KELL FIGYELNIÜK	12
9. ÁTVÁLTÁSI ARÁNY SZÁMÍTÁSÁNAK MÓDSZERE	12
1. sz. melléklet: <i>A beolvadó Alapok Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma</i>	<i>13</i>
2. sz. melléklet: <i>Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma</i>	<i>19</i>

1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett Alapok megjelölése

Beolvadó Alapok és sorozatai:

MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat

MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap „A” sorozat

Az egyesülés során az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap és az MKB Forint Rövid Kötvény Alap egyesül az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alappal, amely egyesülés során az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap és az MKB Forint Rövid Kötvény Alap Befektetői az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során.

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

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

Egyesülés időpontja: 2023.07.13.

2. A tervezett egyesülés indokai, és a döntés

Az Alapkezelő 2023/6. 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	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap
Rövid neve	MKB Prémium Vállalati Kötvény Alap
A befektetési Alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazók neve	MBH Bank Nyrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-14
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapír alap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	110.005-5/95; 1996. január 4.
Sorozatok megnevezése	„A” sorozat; devizanem: HUF, azaz magyar forint; ISIN: HU0000702972; névértéke: 1, azaz egy forint

Beolvadó sorozat

„A” Sorozat

ISIN HU0000702972

Devizanem HUF, azaz magyar forint

Névérték 1, azaz egy forint

Beolvadó Alap adatai

Alap neve	MKB Forint Rövid Kötvény Alap
Rövid neve	MKB Forint Rövid Kötvény Alap
A befektetési Alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. ; MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-219
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapír alap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	E-III/110.515-1/2007., 2007. április 24.
Sorozatok megnevezése	„A” sorozat; devizanem: HUF, azaz magyar forint; ISIN: HU0000705280; névértéke: 1, azaz egy forint

Beolvadó sorozat**„A” Sorozat**

ISIN HU0000705280
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy forint

Átvevő Alap adatai

Alap neve	MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap
Rövid neve	MKB Bázis 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.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-516
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapír alap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	H-KE-III-236/2013, 2013. április 25.
Sorozatok megnevezése	„A” sorozat; devizanem: HUF, azaz magyar forint; ISIN: HU0000712195; névértéke: 1, azaz egy forint

Átvevő sorozat**„A” Sorozat**

ISIN HU0000712195
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy forint

3. A tervezett egyesülés várható hatásai

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

	Beolvadó Alapok		Átvevő Alap
	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat	MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat	MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap „A” 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	- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -látra szóló- és lekötött bankbetétek, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek	- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -látra szóló- és lekötött bankbetétek, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek	- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -látra szóló- és lekötött bankbetétek, - részvények -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	nincs	nincs	az Alap részvényeket is vásárolhat (lásd fent)
PRIP Összesített Kockázati mutató	2	2	3
Kockázati osztály*	alacsony	alacsony	közepes
ajánlott futamidő	1 év	1 év	5 év
Sikerdíj	jelenleg nem alkalmaz ilyen konstrukciót	jelenleg nem alkalmaz ilyen konstrukciót	sikerdíjas termék

*: A beolvadó Alapok alacsony, az átvevő Alap közepes kockázati szinttel működik, emiatt a beolvadó Alapok Befektetői számára az egyesülés miatt további kockázatok jelentkezhetnek.

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

Kérjük, hogy a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot alaposan tanulmányozzák át, hogy az átvevő Alappal kapcsolatos információkat megismerjék. A jelen dokumentum meghirdetésekor hatályos Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumok a mellékletben található. Továbbá ajánljuk az átvevő Alap Kezelési Szabályzatának 26. pontjának megismerését, amely a kockázati tényezők bemutatását tartalmazza.

A Befektetők jogai

Az egyesülés napján a beolvadó Alapok megszűnnek, vagyonuk az átvevő Alapba beolvad.

Azon Befektetőknek, akik nem kívánnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani befektetési jegyeiket az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap esetében legkésőbb 2023.07.06-án, az MKB Forint Rövid Kötvény Alap esetében legkésőbb 2023.07.11-én megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem kívánnak az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, 2023.07.06-án megadott visszaváltási megbízással.

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

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2023.06.05.

Az egyesülés határnapja: 2023.07.13.

Átalakulás napja: 2023.07.13.

Az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap esetében a befektetési jegyeinek forgalmazása 2023.07.07. – 2023.07.13. között, az MKB Forint Rövid Kötvény Alap esetében a befektetési jegyeinek forgalmazása 2023.07.12.- 2023.07.13. között kerül szüneteltetésre. Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap befektetési jegyeinek forgalmazása nem kerül felfüggesztésre.

Adózási információk

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

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

Az Alapok befektetési politikája

Alapok befektetési politikája az alábbiakban különbözik:

MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése, befektetési politikája:

Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok számára visszafogott kockázatvállalás mellett az állampapíroknál magasabb hozamot biztosítson a vállalati kötvényeken elérhető prémiumnak köszönhetően. Az Alap befektetési célja a tőkenövekedés, iparági vagy földrajzi specifikációval nem rendelkezik.

Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, látra szóló- és lekötött bankbetétekbe, kollektív befektetési értékpapírba fektetheti be, ezáltal az Alapkezelő az állampapíroknál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alap a kamat- és devizakockázat fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat.

MKB Forint Rövid Kötvény Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése, befektetési politikája:

Az Alap a befektetési portfólió kialakítása során a tőkét bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti. Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőke jelentős részét rövidebb lejáratú állampapírokba vagy állam által garantált értékpapírokba, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az Alap a vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapíroknál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alap a kamat- és devizakockázat fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat. Az Alap benchmarkja: 80% RMAX index + 20% MAX index

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap (mint átvevő Alap) célkitűzése, befektetési politikája:

Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken keresztül hosszú távon jól kalkulálható hozam biztosítása. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal - rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására. Az Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Az Alap referenciamutatója: 70% RMAX Index + 30% MAX Index. A referenciamutatót az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat	MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat	MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap „A” sorozat
2022. évi hozam	2,39%	3,37%	-13,60%
2021. évi hozam	4,22%	0,51%	-1,21%
1 éves szórás*	2,5%	3,7%	6,2%
3 éves szórás*	1,8%	2,2%	4,4%
PRIP Kockázati mutató	2	2	3
TER mutató**	1,14%	0,47%	2,16%
Ajánlott min. futamidő	1 év	1 év	5 év

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfóliójelentése (2023.03.31.) A havi portfólió jelentés az Alap aloldalán a kapcsolódó letöltések között lelhető fel (lásd lenti linkeket)

**Forrás: Az Alapkezelő honlapja, az érintett Alapok aloldalai:

<https://www.mbhalapkezelő.hu/befektetési-alapok/mkb-premium-rovid-kotveny-befektetési-alap>

<https://www.mbhalapkezelő.hu/befektetési-alapok/mkb-forint-rovid-kotveny-alap>

<https://www.mbhalapkezelő.hu/befektetési-alapok/mkb-bazis-nyiltvegu-befektetési-alap>

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

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

	Átvevő Alap: MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap „A” sorozat	Beolvadó Alapok
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak		
Belépési költségek (max) *	0,50%	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat: 0,25%
		MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat: 0,25%
Kilépési Költségek (max) *	1%	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat: 1 %
		MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat: 1 %
Egy év alatt az Alapból levont költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1,71%	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat: 0,42%
		MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat: 0,45%
Ügyleti költségek	0,02%	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat: 0,02%
		MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat: 0,02%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak		
Teljesítmény díj	0,43%	MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat: 0,69% (2023.01.01-től a sikerdíj megszűnt)**
		MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat: 0,00%

*: a fenti díjról további információ a forgalmazó Hirdetményében található.

** : az alap jelenleg nem alkalmaz sikerdíjas konstrukciót, a feltüntetett adat az elmúlt 5 év statisztikai átlagát mutatja be.

4. 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 (bővebben lásd Kezelési Szabályzat 27. pont):

A nettó eszközértéket az Alapkezelő Adminisztratív területe a rendelkezésre álló piaci árfolyamok és az eszközök meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával állapítja meg, növelve a várható követelésekkel, csökkentve a költségekkel, kötelezettségekkel.

Az Alapkezelő az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alap összesített nettó eszközértékének és a forgalomban lévő befektetési jegyek számának felhasználásával határozza meg.

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap (átvevő Alap), az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap és az MKB Forint Rövid Kötvény Alap (átadó Alapok) esetében:

Az eszközérték megállapításának napja (T banki nap) az a nap, melyen a kiindulási napra (T-1 nap) vonatkozó árfolyamok figyelembevételével a nettó eszközérték kiszámítása történik. A kapott egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő napra (T+1 banki nap) érvényesen kerül meghatározásra.

Az Alapkezelő az egy jegyre jutó nettó eszközértékét az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap (átvevő Alap), az MKB Forint Rövid Kötvény Alap (átadó Alap) és az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap (átadó Alap) esetében 6 tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

A nettó eszközérték megállapításának módszertanára az egyesülésnek nincs hatása, abban változása nem lesz. Ebből következően az eszközöknek és a kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételei nem változnak.

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

A nettó eszközérték megállapítása:

Az Alapkezelő az átváltási arány kiszámításához használt egy befektetési jegyre jutó árfolyamokat (átváltási árfolyamot) 2023.07.13-án állapítja meg:

Átváltási arány napjához szükséges nettó eszközértékek kiszámítása	Számolt nettó eszközérték adattartalma	Alapkezelő mikor számítja (T)
MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap	2023.07.12.	2023.07.13.
MKB Forint Rövid Kötvény Alap	2023.07.12.	2023.07.13.
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	2023.07.12.	2023.07.13.

Egyesülés hatályba lépésének napja: 2023.07.13.

Ezen a napon (napzárás után) kerülnek megszüntetésre a beolvadó befektetési alapok befektetési jegyei, valamint megkeletkeztetésre az átváltási aránnyal kalkulált darabszámok. A megkeletkeztetett befektetési jegyek ugyanezen a napon a befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülnek, a következő banki napon az ügyfelek rendelkezhetnek értékpapírjuk felett.

Az egyesülést követő összevont nettóeszközérték először a 2023. július 17-re érvényes árfolyamban jelenik meg.

A nettó eszközérték megállapításának módszertanára az egyesülésnek nincs hatása. Az Alapkezelő az átvevő Alap (MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap) adatait tartalmazó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az alábbiak szerint állapítja meg:

Számolt nettó eszközérték adattartalma	Számítás napja	Érvényesség napja
2023.07.10.	2023.07.11.	2023.07.12.
2023.07.11.	2023.07.12.	2023.07.13.
2023.07.12.	2023.07.13.	2023.07.14.
2023.07.13.	2023.07.14.	2023.07.17.
2023.07.14.	2023.07.17.	2023.07.18.

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

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

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

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

MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat (mint beolvadó Alap):

Tartható eszköz	Minimum	Tervezett	Maximum
Látra szóló- és lekötött bankbetétek	0%	0%	100%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0%	100%	100%
Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok	0%	25%	100%
Nem forintban denominált állampapírok	0%	0%	100%
Budapesti Értéktőzsdére bevezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	40%	100%
Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	35%	100%
Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	80%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	80%
Származtatott ügyletek	0%	0%	100%
Határidős ügyletek	0%	0%	100%
Swap ügyletek	0%	0%	100%

MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat (mint beolvadó Alap):

Tartható eszköz	Minimum	Tervezett	Maximum
Látra szóló- és lekötött bankbetétek	0%	10%	100%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0%	90%	100%
Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok	0%	80%	100%
Nem forintban denominált állampapírok	0%	0%	100%
Budapesti Értéktőzsdére bevezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	5%	40%
Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	40%
Budapesti Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	5%	40%
Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	40%
Kollektív befektetési értékpapírok összesen	0%	0%	40%
Tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	40%
Tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%
Származtatott ügyletek	0%	0%	100%
Határidős ügyletek	0%	0%	100%
Swap ügyletek	0%	0%	100%

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap „A” sorozat (mint átvevő Alap):

Tartható eszköz	Minimum	Tervezett	Maximum
Látra szóló- és lekötött bankbetétek	0%	0%	40%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	20%	100%	100%
Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok	20%	100%	100%
Nem forintban denominált állampapírok	0%	0%	100%
Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	60%
Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	40%
Részvények	0%	0%	2%
Tőzsdére bevezetett részvények	0%	0%	2%
Tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok	0%	0%	2%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	50%
Származtatott ügyletek	0%	0%	100%
Határidős ügyletek	0%	0%	100%
Opciós ügyletek	0%	0%	30%
Swap ügyletek	0%	0%	100%
CFD (contract for difference)	0%	0%	30%
Certifikátok	0%	0%	30%
Warrantok	0%	0%	30%

6. Az Alapok forgalmazási rendje

Az eszközérték megállapításának napja (T banki nap).

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

	Megbízás napja	Forgalmazás elszámolás napja egyesülés előtt	Forgalmazás elszámolás napja egyesülés után	Forgalmazás teljesülés napja egyesülés előtt	Forgalmazás teljesülés napja egyesülés után
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap „A” sorozat	T-1	T+1	T+1	T+1	T+1
MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat	T	T+1	-	T+1	-
MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat	T-3	T+1	-	T+1	-

A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	A megbízás napjához képest mikor teljesül
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap „A” sorozat	2. banki napon
MKB Forint Rövid Kötvény Alap „A” sorozat	1. banki napon
MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap „A” sorozat	4. banki napon

7. Az egyesülés részletes menetrendje

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

	2023.07.06.	2023.07.07.	2023.07.08-09.*	2023.07.10.	2023.07.11.	2023.07.12.	2023.07.13.	2023.07.14.*	2023.07.15-16.*	2023.07.17.*
MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap forgalmazásával kapcsolatos információk	Utolsó megbízás a beolvadó Alapra.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik		A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik			
MKB Forint Rövid Kötvény Alap forgalmazásával kapcsolatos információk	A beolvadó Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap forgalmazás a változatlan.		A beolvadó Alap forgalmazás a változatlan.	Utolsó megbízás a beolvadó Alapra.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik			
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap forgalmazásával kapcsolatos információk	Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	Az átvevő Alap forgalmazás a változatlan.		Az átvevő Alap forgalmazás a változatlan.	Az átvevő Alap forgalmazás a változatlan.	Az átvevő Alap forgalmazás a változatlan.	Az átvevő Alap forgalmazás a változatlan.	Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.		Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.
Alapok kezelésével kapcsolatos információk							Ezen a napon történik meg azon Nettó eszközértékek megállapítása, amelyek alapján történik az átváltási arány meghatározása.	Ezen a napon történik a 2023.07.17.-ra vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása.		

*bankszünnap/hétfő/szüneteltetés/felfüggesztés

8. A főbb jellemzők, amikre a Befektetőknek oda kell figyelniük

Az egyesülés napján 2023.07.13-án a beolvadó Alapok megszűnnek, vagyonuk az átvevő Alapba beolvad.

Azon Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani befektetési jegyeiket az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap esetében legkésőbb 2023.07.06-án, az MKB Forint Rövid Kötvény Alap esetében legkésőbb 2023.07.11-én megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük. Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem kívánnak az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, 2023.07.06-án megadott visszaváltási megbízással.

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

Az átvevő alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2023.07.13.

Az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap esetében a befektetési jegyeinek forgalmazása 2023.07.07. – 2023.07.13. között, az MKB Forint Rövid Kötvény Alap esetében a befektetési jegyeinek forgalmazása 2023.07.12.- 2023.07.13. között kerül szüneteltetésre. Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap befektetési jegyeinek forgalmazása nem kerül felfüggesztésre. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás az MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap esetében 2023.07.06-án, az MKB Forint Rövid Kötvény Alap esetében 2023.07.11-én adható.

9. Átváltási arány számításának módszere

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

A képlet a következő:

Átváltási arány = Beolvadó Alap befektetési jegyeinek 2023.07.13-i napon megállapított egy értékpapírra jutó nettó eszközértéke / Átvevő Alap befektetési jegyeinek 2023.07.13-i napon megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra.

Az átváltás során a kerekítés szabályainak alkalmazásakor felfele kerekítünk.

Amennyiben egy Ügyfél esetében az átváltási arány eredményeképpen tört darabszám kerül kiszámításra, akkor az Ügyfél a tört darabot felfelé kerekítve, egészként kapja meg.

Az átváltási arányról az egyesülés napján közleményben értesítjük a Befektetőket.

Az átváltási aránnyal meghatározott befektetési jegy darabszámok a Befektetők számláján a hatályba lépés napján kerülnek jóváírásra. Csak egész számú befektetési jegy kerülhet jóváírásra. Ugyanekkor a beolvadó Alapok befektetési jegyei törlésre kerülnek.

A befektetési jegyekre az egyesülés napját követő naptól adható megbízás.

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

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 Alapok Kezelési Szabályzatát.

Budapest, 2023.06.05.

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: MKB Forint Rövid Kötvény Alap

ISIN azonosító: HU0000705280

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. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

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

Célok:

Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőke jelentős részét rövidebb lejáratú állampapírokba vagy állam által garantált értékpapírokba, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az Alap a befektetési portfólió kialakítása során a tőkét bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti. Az Alap a vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapíroknál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alap a kamat- és devizakockázat fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat.

Az Alapba történő befektetés éves időhorizonton túl optimalizálható.

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók illetve visszaválthatók. A forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon – ettől eltérhet. Az Alap újrabefektető, azaz valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre.

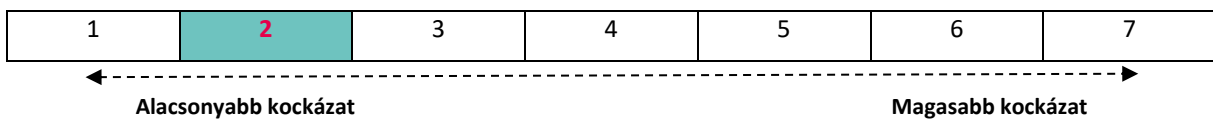
Az Alap benchmarkja: 80% RMAX index + 20% MAX index

Megcélzott lakossági befektető:

Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők számára megfelelő, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket, forintban denominált, középtávú befektetési formát szeretnének, likvid, azaz bármikor hozzáférhető befektetési lehetőséget keresnek ugyanakkor részesülni akarnak az éven túli állampapírok nyújtotta magasabb hozamból továbbá rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek és elfogadják, hogy az éven túli állampapírok magasabb kockázata nagyobb kilengést is okozhat az Alap árfolyamában.

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 1 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 2. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek egyáltalán nem valószínű, hogy 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 10 évre vonatkozóan.

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

Kamatláb kockázat

A magyar állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások visszafogásán keresztül ront(hat)ja a vállalatok profitabilitását. Szintén befolyásolja áttételesen a fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső és belső egyensúly). Mindezekből kifolyólag az Alap kamatláb kockázatnak van kitéve.

Devizakockázat

Az Alap eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok egymástól eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintra az adott deviza és a forint közötti árfolyam-ingadozásától függően

változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemei forinttal szemben meghatározott árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

A Befektetési jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. A teljesüléskori árfolyam csak a megbízást követően, az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott késedelemmel válik ismertté. Bár az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének meghatározására szolgáló értékelési elvek és módszerek rögzítésével törekedett arra, hogy a Befektetési jegyek teljesüléskori árfolyama az Alap befektetéseinek megbízásnapjait tükrözze, a pontos árfolyam ismeretének hiánya kockázatot jelent. Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	1 év
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF
Forgatókönyvek		Ha Ön az ajánlott tartási idő (1 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,134,621
	éves hozam	3.37%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,021,226
	éves hozam	0.53%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,938,959
	éves hozam	-1.53%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,870,233
	éves hozam	-3.24%

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 fizetésektelensége 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.

Azt feltételeztük, hogy:

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

Minimum 1 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	
Teljes költség	68,760	HUF
Költséghatás (*)	1.72%	

(*) „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 0.53% lesz a költségek előtt és -0.72% 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 1%-a / 40,000HUF). 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	1.00%	40,000	A befektetéséből történő kilépés költségeinek hatása. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.45%	17,960	A befektetések kezeléséért felszámított költségek
Ügyleti költségek	0.02%	800	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: 1 év

Az Alap nyílt végű, a befektetési jegy az Alap forgalmazóinál 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 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	https://takarekbank.hu/panaszkezeles

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 a <https://www.mbhalapkezelzo.hu/befektetesi-alapok/mkb-forint-rovid-kotveny-alap> oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítményre vonatkozóan hozamai az Kezelési szabályzatának X. 48.pontjában és havi portfólió jelentésben érhetők el.

- Az alap letétkezelője az MBH Bank Nyrt.
- **Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései:** <https://www.mbhalapkezelzo.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.

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: MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap

ISIN azonosító: HU0000702972

Termék előállítója az MBH Alapkezelő Zrt. weboldal: www.mbalapkezezo.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, alternatív befektetési alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

Lejárát: 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 Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, látra szóló- és lekötött bankbetétekbe, kollektív befektetési értékpapírba fektetheti be. Az Alap a kamat- és devizakockázat fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat. Az Alap célja, hogy a vállalati kötvények tartásával és a kamatkockázat aktív változtatásával az állampapíroknál magasabb hozamot biztosítson a befektetési jegy tulajdonosainak.

Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok számára visszafogott kockázatvállalás mellett az állampapíroknál magasabb hozamot biztosítson a vállalati kötvényeken elérhető prémiumnak köszönhetően. Az Alap befektetési célja a tőkenövekedés, és iparági vagy földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Az alap újrabefektető, a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alapnak 2020.08.10. napjától nincs referenciaindex (benchmarkja).

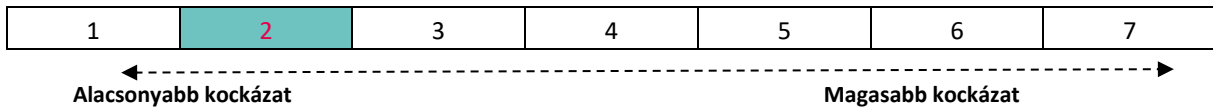
A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. A forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Megcélzott lakossági befektető:

Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők számára megfelelő, akik rövid távon -1 éven belül- nem akarják kivenni az Alapból a pénzüket, likvid befektetést keresnek, nem kedvelik a kockázatot, de hajlandóak vállalati kibocsátók kockázatát futni az 1-5 éves államkötvényeket meghaladó hozamért cserébe.

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 1 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 az 2. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek egyáltalán nem valószínű, hogy 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 10 évre vonatkozóan.

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

Kamatláb kockázat

A magyar állampapírpia hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások visszafogásán keresztül ront(hat)ja a vállalatok profitabilitását. Szintén befolyásolja áttételesen a fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső és belső egyensúly). Mindezekből kifolyólag az Alap kamatláb kockázatnak van kitéve.

Devizakockázat

Az Alap eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok egymástól eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintra az adott deviza és a forint közötti árfolyam-ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemei forinttal szemben meghatározott árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

A Befektetési jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. A teljesüléskori árfolyam csak a megbízást követően, az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott késedelemmel válik ismertté. Bár az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének meghatározására szolgáló értékelési elvek és módszerek rögzítésével törekedett arra, hogy a Befektetési jegyek teljesüléskori árfolyama az Alap befektetéseinek megbízásnapjait tükrözze, a pontos árfolyam ismeretének hiánya kockázatot jelent.

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	1 év
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF
Forgatókönyvek		Ha Ön az ajánlott tartási idő (1 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,194,865
	éves hozam	4.87%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,063,474
	éves hozam	1.59%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,918,864
	éves hozam	-2.03%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,909,157
	éves hozam	-2.27%

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.

Min 1 év befektetési idő esetén

	Ha Ön 1 év után kilép	
Teljes költség	95,605	HUF
Költséghatás (*)	2.39%	

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 1.59% lesz a költségek előtt és 0.34% 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 összegéről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1%-a / 40,000HUF). 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	1.00%	40,000	A befektetéséből történő kilépés költségeinek hatása. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.42%	16,911	A befektetések kezeléséért felszámított költségek
Ügyleti költségek	0.02%	970	Az Alap számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	0.69%	27,723	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.
Nyereségrészesedés			Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést

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

Ajánlott [minimális] tartási idő: 1 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/panaszkezes
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1243 Bp., Pf. 386	panasz@unicreditgroup.hu	https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/hasz-nos_informaciok/panaszkezeles.html
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület.	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	https://takarekbank.hu/panaszkezeles

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 a <https://www.mbhalapkezeselo.hu/befektetesi-alapok/mkb-premium-rovid-kotveny-befektetesi-alap> oldalon.

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

- Az alap letétkezelője az MBH Bank Nyrt.
- **Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései:** <https://www.mbhalapkezeselo.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.

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: MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

ISIN azonosító: HU0000712195

Termék előállítója az MBH Alapkezelő Zrt. weboldal: www.mbhalapkezelo.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, alternatív befektetési alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

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

Célok: Az Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken keresztül hosszú távon jól kalkulálható hozam biztosítása. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal - rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására. Az Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedően rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Az Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedően rendelkezhet külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, vállalati- és hitelintézeti kötvényekben. Az Alap esetében befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alapba történő befektetés hosszú távon, 5 éves időhorizonton túl optimalizálható. A forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet. Az Alap újrabefektető, a kapott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az Alap referenciamutatója: 70% RMAX Index + 30% MAX Index. A referenciamutatót az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza.

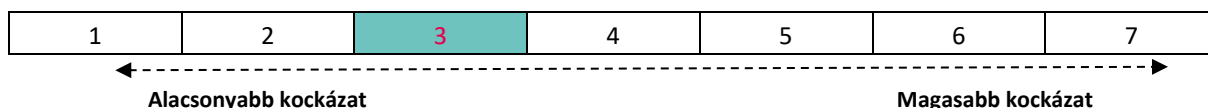
Megcélzott lakossági befektető:

Az Alap befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók.

Az Alap azon befektetőknek megfelelő, akik 5 éven túl akarják kivenni az Alapból a pénzüket, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek, ésszerű kockázatok felvállalása mellett kívánják optimalizálni hosszú távú befektetéseiknek hozamát valamint akik egyszeri, vagy többszöri nagyobb összeg, illetve havonta néhány ezer forint befektetését tervezik. Továbbá akik hosszú távú (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében kívánnak eszközölni megtakarítást.

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 az 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:

Részvénypiaci kockázat

Egyes alapok befektetése között jelentős arányt képviselhetnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörülményesebb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását. A részvények árfolyama

makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszitheti értékét. Így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti.

Kamatláb kockázat

A magyar állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások visszafogásán keresztül ront(hat)ja a vállalatok profitabilitását. Szintén befolyásolja áttételesen a fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső és belső egyensúly). Mindezekből kifolyólag az Alap kamatláb kockázatnak van kitéve.

Devizakockázat

Az Alap eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok egymástól eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintra az adott deviza és a forint közötti árfolyam-ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemei forinttal szemben meghatározott árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

A Befektetési jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. A teljesüléskori árfolyam csak a megbízást követően, az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott késedelemmel válik ismertté. Bár az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének meghatározására szolgáló értékelési elvek és módszerek rögzítésével törekedett arra, hogy a Befektetési jegyek teljesüléskori árfolyama az Alap befektetéseinek megbízásnapjait tükrözze, a pontos árfolyam ismeretének hiánya kockázatot jelent.

Sikerdíj modell kockázata

A kiválasztott Referencia-index a portfólió befektetési politikáját megfelelően képviseli. Mivel az alapkezelő célja, hogy a benchmarkot felülteljesítse, ezért előfordulhat, hogy a portfólió összetétele eltér (pl. volatilitás, eszközök összetétele stb.) a benchmarktól.

Ugyancsak előfordulhat az is, hogy a Referencia-index negatív teljesítményt mutat, az alapkezelő ezt felülteljesíti, de a felülteljesítés sem hoz pozitív hozamot. Az alapkezelő a sikerdíjat abban az esetben is fel számíthatja, ha az alap felülteljesíti a referencia-indexet, de negatív volt a teljesítménye.

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	4,317,648	4,582,774	4,783,523
	éves hozam	7.94%	4.64%	3.64%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,049,961	4,217,905	4,352,734
	éves hozam	1.25%	1.78%	1.70%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,516,256	3,352,185	1,925,560
	éves hozam	-12.09%	-5.72%	-13.60%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,469,613	3,308,948	2,915,927
	éves hozam	-13.26%	-6.13%	-6.13%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A stresszforgatókönyv 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 vagyontól. 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.

Min 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	146,370	HUF	319,109	HUF	491,849	HUF
Költséghatás (*)	3.66%		2.66%		2.46%	
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 1.7% lesz a költségek előtt és 0.2% 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 1%-a / 40,000HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.						

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	0.50%	20,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy kevesebb kell fizetnie. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	1.00%	40,000	A befektetéséből történő kilépés költségeinek hatása. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.71%	68,444	A befektetések kezeléséért felszámított költségek
Ügyleti költségek	0.02%	875	Az Alap számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	0.43%	17,051	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.
Nyereségrészesedés			Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést

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

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

Az Alap nyílt végű, a befektetési jegy az Alap forgalmazóinál 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 Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrásy út 37-43.	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1243 Bp., Pf. 386	panasz@unicreditgroup.hu	https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/hasznos_informaciok/panaszkezeles.html
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület.	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	https://takarekbank.hu/panaszkezeles

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 a <https://www.mbhalapkezelzo.hu/befektetesi-alapok/mkb-bazis-nyiltvegu-befektetesi-alap> oldalon.

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

- Az alap letétkezelője az MBH Bank Nyrt.
- **Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései:** <https://www.mbhalapkezelzo.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.