



Befektetői tájékoztató

**Az MBH Bázis Rövid Kötvény Alap az MBH Bázis Hazai Rövid
Kötvény Alapba történő beolvadása kapcsán**

**Beolvadó alap:
MBH Bázis Rövid Kötvény Alap**

**Átvevő alap:
MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap**

**Alapkezelő
MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2024. december 16.

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 sorozat.....	3
Átvevő alap adatai.....	4
Átvevő sorozat	4
3. A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye.....	5
4. A befektetési politikák összehasonlítása.....	6
5. Az egyesülés várható költségei	7
6. Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása	7
7. A szintetikus kockázat és nyereség-mutató, valamint a kockázatok összehasonlítása.....	7
8. Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása	11
9. A portfóliók összetételének jelentős változása az egyesülés előtt, illetve az egyesülés után	11
10. Adózási szabályok bemutatása.....	11
11. A befektetők jogai	11
12. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap esetében	12
13. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése	12
14. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja)	13
15. Az Alapok forgalmazási rendje	14
16. Az egyesülés eljárási rendje, a hatályba lépés tervezett időpontja.....	15
17. Átváltási arány számításának módszere.....	15
Mellékletek.....	18

1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése

Beolvadó Alap és sorozatai:

MBH Bázis Rövid Kötvény Alap A és I sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap A és I sorozat

A beolvadás során az MBH Bázis Rövid Kötvény Alap beolvad az MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alapba, amely beolvadás során az MBH Bázis Rövid Kötvény Alap A sorozat befektetői az MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap A sorozatú befektetési jegyeit, míg az MBH Bázis Rövid Kötvény Alap I sorozat befektetői az MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap I sorozatú befektetési jegyeit kapják az átváltás során.

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

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

Egyesülés időpontja: 2024.12.16.

2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés

Az Alapkezelő 2024/26. 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 Bázis Rövid Kötvény Alap
Rövid neve	MBH 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. (A, I sorozat) UniCredit Bank Hungary Zrt. (A sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (A, I sorozat)
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	KE-III-236/2013, 2013. április 25.
Sorozatok megnevezése	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000712195, névértéke: 1, azaz egy forint I sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000733308, névértéke: 1, azaz egy forint

Beolvadó sorozat

A Sorozat

ISIN HU0000712195

Devizanem HUF, azaz magyar forint

Névérték 1, azaz egy forint

I Sorozat
ISIN HU0000733308
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy forint

Átvevő alap adatai

Alap neve	MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap
Rövid neve	MBH Bázis Hazai 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	UniCredit Bank Hungary Zrt.
A forgalmazók neve	MBH Bank Nyrt. (A; I sorozat) Raiffeisen Bank Zrt. (A; I sorozat) UniCredit Bank Hungary Zrt. (A sorozat) Concorde Értékpapír Zrt. (A sorozat) MBH Befektetési Bank Zrt. (A; I sorozat)
Nyilvántartási száma	1111-13
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapír alap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	110.004-2/1992., 1992. december 18.
Sorozatok megnevezése	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000702691, névértéke: 1, azaz egy forint I sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000715446, névértéke: 1, azaz egy forint

Átvevő sorozat

A Sorozat
ISIN HU0000702691
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy forint

I Sorozat
ISIN HU0000715446
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1, azaz egy forint

3. A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye

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

	Beolvadó Alap	Átvevő Alap
	MBH Bázis Rövid Kötvény Alap A és I sorozat	MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap A és I sorozat
A Befektetők jogai	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	van	van
Adózás (kamattjévedelem)	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 -állampapírra kötött repó
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	nincs	az Alap repó ügyletet is köthet (lásd fent)
PRIIP Összesített Kockázati mutató	2	2
Kockázati osztály*	alacsony	alacsony
ajánlott futamidő	5 év	1 év
Sikerdíj	jelenleg nem alkalmaz ilyen konstrukciót	jelenleg nem alkalmaz ilyen konstrukciót

Kérjük, hogy a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot alaposan tanulmányozzák át, hogy az átvevő Alappal kapcsolatos információkat megismerjék. A jelen dokumentum meghirdetésekor hatályos Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumok a mellékletben találhatóak.

A. Várható hatás az átvevő Alapra:

Az egyesülésnek nincs rendkívüli hatása az átvevő Alapra.

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogában nincs változás.

Az átvevő Alap mérete az egyesülés következtében megnő, így a költségviselési képessége is megnő, azaz a folyó költségmutató (TER mutató) várhatóan csökken.

B. Várható hatás a beolvadó Alapra:

A beolvadó Alap megszűnik 2024.12.16-án, a Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2024.11.08.

Díjmentes visszaváltási határnap: 2024. 12. 09.

Az egyesülés határnapja: 2024. 12. 16.

Átalakulás napja: 2024. 12. 16.

Az MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2024.12.16-án felfüggesztésre kerül. Az MBH Bázis Rövid Kötvény Alap esetében a befektetési jegyeinek forgalmazása 2024.12.10. – 2024.12.16. között kerül szüneteltetésre.

4. A befektetési politikák összehasonlítása

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

MBH Bázis Rövid Kötvény Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

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 kiterjedtséggel 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 kiterjedtsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

Az Alap referenciamutatója: 70% RMAX Index + 30% MAX Index

Az indexek Bloomberg kódjai:

RMAX Index: MAX RMAX index

MAX Index: MAX IDX index

Az Alap referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére alkalmazza. A referenciamutató mértékét az Alapkezelő évente felülvizsgálja.

MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap (mint átvevő Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében az Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált értékpapírokba fekteti be, valamint bankbetétekben és folyószámlán tartja. Az Alap mindezek mellett egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (külföldi állampapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek) és az Alap befektetési politikájával és céljával összhangban álló kollektív befektetési értékpapírokba (tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok) is fektethet, illetve tartalmazhat repo ügyletet is. Az Alap kizárólag olyan származtatott ügyleteket köthet, amelyek a kockázat csökkentésének (fedezeti cél) és/vagy a portfólió hatékony kezelésének (befektetési célok megvalósítása) célját szolgálják.

Az Alapkezelő az Alap szabad eszközeinek minél gyorsabb befektetésére törekszik.

A mindenkori kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy az Alap befektetési céljával összhangban álló teljesítményt – a nettó eszközérték kevésbé ingadozó mivolta mellett – nyújtsa a befektetők számára. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik.

A beolvadó és az átvevő Alap hasonló befektetési politikával, hasonló kockázati szinttel működik, emiatt a beolvadó Alap befektetői számára az egyesülés miatt jelentős külön kockázatok nem jelentkeznek.

MBH Bázis Rövid Kötvény Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

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.

A befektetések időtartama az Alap esetében szabadon választható. Az Alapba történő befektetés, legyen az egyszeri, vagy többszöri nagyobb összeg, vagy havonta befektetett néhány ezer forint, megtérülése, a piaci árfolyam-ingadozásokat is figyelembe véve, hosszú távon optimalizálható.

Az Alapnak az SFDR rendelet 6. cikkének megfelelően 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 Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap (mint átvevő Alap) célkitűzése:

Az Alap célja, hogy alacsony kockázat vállalása mellett versenyképes teljesítményt nyújtson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot tartja szem előtt, azonban az értékmegőrzésen túl valós értéknövekedést szeretne elérni.

Az alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az alap befektetésének fő fókusza Magyarország, melyet más diverzifikált kitétségekkel is kiegészíthet.

Az alap egyéb földrajzi specifikációval, specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik.

Az Alapnak az SFDR rendelet 6. cikkének megfelelően 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 1 év. A beolvadó Alap ajánlott (minimális) tartási ideje 5 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

	MBH Bázis Rövid Kötvény Alap (A és I sorozat)	MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap (A és I sorozat)
2023. évi hozam	16,7%	19,47%
2022. évi hozam	-13,6%	1,68%
1 éves szórás*	1,1%	1,14%
3 éves szórás*	4,3%	2,19%
PRIP Kockázati mutató	2	2
Folyó költség mutató (PRIIP)**	1,87% (A sorozat), 0,84% (I sorozat)	1,72% (A sorozat), 0,78 % (I sorozat)
Ajánlott (minimális) tartási idő	5 év	1 év

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfólió jelentése (2024.09.30.). A havi portfólió jelentések az Alapok aloldalain a kapcsolódó letöltések között lelhető fel (lásd lenti linkeket)

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

[MBH Bázis Rövid Kötvény Alap \(mbhalapkezeslo.hu\)](https://mbhalapkezeslo.hu)

[MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap \(mbhalapkezeslo.hu\)](https://mbhalapkezeslo.hu)

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 egyesülésnek a teljesítményre nincs hatása, az egyesülés nem jár negatív változásokkal.

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.

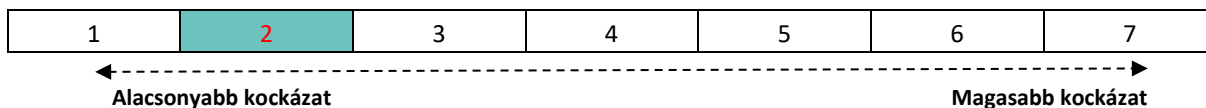
A szintetikus mutatók összehasonlítása:

A szintetikus mutató megegyezik a beolvadó és az átvevő Alap esetében.

MBH Bázis Rövid Kötvény Alap A sorozat

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutató 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 2. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály.

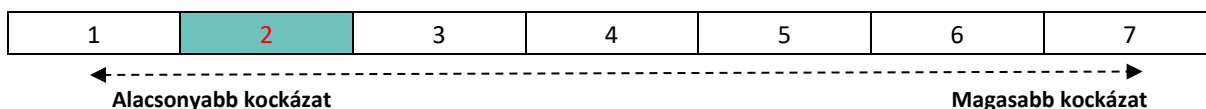
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek egyáltalán nem valószínű, hogy hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

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

MBH Bázis Rövid Kötvény Alap I 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 2. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály.

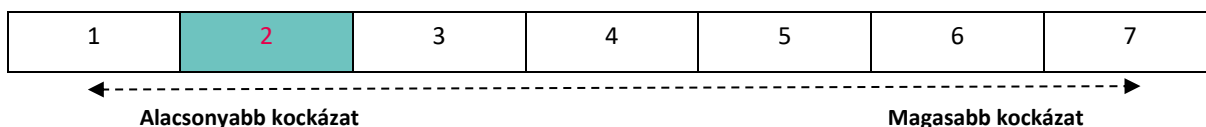
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek egyáltalán nem valószínű, hogy hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

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

MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap A sorozat

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 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 5 évre vonatkozóan.

Ingatlan piaci kockázat	x
SFDR fenntarthatósági kockázat	xxx
20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség	-

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

MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap (mint átvevő Alap) kockázatai:

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

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

Az átvevő Alap és a beolvadó Alap 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 Bázis Rövid Kötvény Alap A sorozat	Beolvadó Alap: MBH Bázis Rövid Kötvény Alap I sorozat	Átvevő Alap: MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap A sorozat	Átvevő Alap: MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap I sorozat
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak				
Vételi jutalék*	1,20%	1,20%	1,50%	1,20%
Visszaváltási jutalék*	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
Egy év alatt az Alapból levont költségek				
Folyó költségek	1,87%	0,84%	1,72%	0,78%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak				
Teljesítmény díj	0,34%**	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.

** :Az Alapkezelő 2024.01.01.-től nem alkalmaz sikerdíjat, a feltüntetett adat az elmúlt 5 év statisztikai átlagát mutatja be.

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

Az Alapkezelő az egyesülés miatt nem tervezi az Alapok összetételének jelentős változtatását sem az egyesülés előtt, sem az egyesülés után egyik Alapban sem.

10. Adózási szabályok bemutatása

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

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

11. A befektetők jogai

Az egyesüléssel kapcsolatos dokumentumokhoz, információkhoz való hozzáférés

Az egyesüléssel kapcsolatos dokumentumok, közlemények elérhetők az Alapok hivatalos hirdetményi helyein a www.mbalapkezeslo.hu, valamint a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> oldalon.

A Letétkezelő nyilatkozata

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

Lehetőség a befektetési jegyek díjmentes visszaváltására

Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. forgalmazásnapon, 2024.12.09-én megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. forgalmazásnapon, 2024.12.09-én megadott visszaváltási megbízással.

12. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap esetében

Az MBH Bázis Rövid Kötvény Alap letétkezelői feladatainak ellátásáért 2024.16.15. napjáig bezárólag, tehát 2024.12.15. napján még az Átadó Letétkezelő felel.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek forduló napja és piaci határideje 2024.12.16. előtti, az Átadó Letétkezelő feladata.

A 2024.12.1. utáni fordulónapos és piaci határidővel rendelkező társasági eseményekből befolyó, az Alapot megillető jövedelmeket az Átadó Letétkezelő a befolyás napján, egy összegben, költség levonások nélkül átutalja az Alap új Letétkezelőnél vezetett számlájára. A költségek elszámolása az Alapkezelő és az Átadó Letétkezelő között történik.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek fordulónapja 2024.12.16. napjára esik, valamint az ezen időpont utáni fordulónapú és piaci határidővel rendelkező minden társasági esemény kezelése az Átvevő Letétkezelő feladata.

A Magyarországon kibocsátott és KELER-ben elszámolt HU-s ISIN kódú értékpapírokat az Átadó Letétkezelő az Alapkezelő instrukciója alapján, 2024.12.16-i elszámolási- és kötésnapal áttranszferálja az Átvevő Letétkezelő által az Átvevő Alap részére megnyitott KELER alszámlákra.

Az egyéb külföldi értékpapírok transzfere lehetőség szerint 2024.12.16-i elszámolási- és kötésnapal történik az Alapkezelő instrukciója alapján. Az értékpapírok befogadására vonatkozóan az Alapkezelő az Átvevő Letétkezelő felé RF instrukciókat küld.

Az Átadó Letétkezelő és az Átvevő Letétkezelő az Alapkezelő számára legkésőbb 2024.12.13-ig megadja a külföldi értékpapírok transzfer bizonylatainak kitöltéséhez szükséges, előzetes, részletezett számlavezetői, számlaszám és kód adatokat.

A végleges – az Átvevő Letétkezelő és az Átadó Letétkezelő által egyeztetett - 2024.12.13-ig elszámolt és így áttranszferálásra kerülő pozíciókat tartalmazó adatokat az Átadó Letétkezelő megküldi 2024.12.13-án 16.00 óráig, az Átvevő Letétkezelő pedig 2024.12.16-án 10.00 óráig az Alapkezelőnek, aki ez alapján megküldi a DF/RF instrukciókat az Átadó Letétkezelő, ill. az Átvevő Letétkezelő felé 2024.12.16-án 11.00 óráig.

Az átküldött adatok akkor tekintendők véglegesnek, ha 2024.12.13-át követően az átadásig nem történik értékpapír mozgás az Alap értékpapírszámláin.

Az Átadó Letétkezelő az időarányos kamatokat, számlavezetési díjakat 2024.12.16-i értéknappal elszámolja az adott ügyfélszámlán. A lezárásra kerülő ügyfélszámlák (beleértve az utolsó, december 15-i napra kapott kamatot is) egyenlegei a számlazárási megállapodásban meghatározott számlákra 2024.12.16-i értéknappal legkésőbb (az utolsó IG2 körben) kerülnek átutalásra, mely átutalást az Átadó Letétkezelő kezdeményez az elektronikus banki rendszeren. Az átutaláshoz kapcsolódó költség az adott pénzforgalmi számlán kerül terhelésre.

13. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése

A nettó eszközérték megállapítása

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

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

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

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:

- a) Az Alap portfóliójában lévő eszközök, követelések és kötelezettségek É napi záró állománya,
- b) Az É napig megkötött üzletek
- c) Az Alapot terhelő elhatárolt díjak és költségek É napig időarányosan
- d) Az É napon beállított követelések, kötelezettségek,

- e) A folyószámlák É napi záró egyenlege,
- f) A forgalmazási számlák É napi záró egyenlege,
- g) É napon forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma (a KELER-ben É napon nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

Az Alapkezelő az egy jegyre jutó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

Az egyesülés miatt a nettó eszközérték megállapítása nem változik. 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 egyesülés hatályba lépésének napjára vonatkozó átváltási árfolyamot az egyesülés napján (2024.12. 16-án) a 2024.12.13-i árinformációk alapján számolja ki.

Az adott napra vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása	É nap	Alapkezelő mikor számítja
2024. 12. 16-i. az egyesült alapok első nettó eszközértéke	2024. 12. 16.	2024.12. 17.

Az átváltási arányszámítási módszere:

Átváltási arány= Beolvadó Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke / Átvevő Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

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

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

14. 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 Alap és az átvevő Alap az alábbi eszközcsoportokba fektethet:

MBH Bázis Rövid Kötvény Alap (mint beolvadó Alap):

Tartható eszköz	Minimum	Tervezett	Maximum
Látra szóló- és lekötött bankbetétek	0%	4%	37%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	63%	75%	100%
Állampapírok	8%	60%	100%
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapírok	3%	5%	100%
Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	5%	92%
Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	5%	92%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	20%	70%

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	20%	70%
Nem hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	37%
Származtatott ügyletek	0%	1%	4,9%

MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap (mint átvevő Alap):

Eszközök	Minimum	Tervezett	Maximum
Fizetési számla és betétek	0%	4%	37%
Fizetési számla	0%	4%	37%
Bankbetét	0%	0%	37%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0%	0%	37%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	63%	75%	100%
Állampapír	8%	40%	100%
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3%	5%	100%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	5%	92%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	0%	92%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	92%
Vállalati kötvények	0%	20%	92%
Jelzáloglevelek	0%	5%	80%
Kollektív befektetési formák	0%	20%	70%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	20%	70%
Nem hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	37%
Származtatott eszközök	0%	1%	4,9%

15. 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 Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap (A és I sorozat)	T+1	T+1	T+3	T+3
MBH Bázis Rövid Kötvény Alap (A és I sorozat)	T+1	-	T+3	-

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

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

	2024.12.09.	2024.12.10	2024.12.11.	2024.12.12.	2024.12.13.	2024.12.14.- 2024.12.15*	2024.12.16.
Forgalmazással kapcsolatos információk	Utolsó megbízás a beolvadó Alapra. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.		A beolvadó Alap ezen a napon megszűnik. Az ügyfélszámlákon jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazási és elszámolási szünapot hirdet.
Alapok kezelésével kapcsolatos információk							Utolsó nettó (2024.12.13.) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Átalakulás napja

* bankszünnap/hétvége/szüneteltetés/felfüggesztés (2024.12.14-én az MBH Alapkezelő Zrt. forgalmazási szünapot tart.)

A főbb jellemzők, amikre a befektetőknek oda kell figyelniük:

Az egyesülés napján 2024.12.16-án a beolvadó Alap megszűnik, vagyona az átvevő Alapba beolvad. Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb 2024.12.09-én megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük. Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. forgalmazásnapon, 2024.12.09-én megadott visszaváltási megbízással.

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

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2024.12.16.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2024.12.16-án felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2024. 12. 10. – 2024.12. 16. között felfüggesztésre kerül. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2024. 12. 09-én adható.

17. 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 Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arányt.

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

Az átváltási arány képlet a következő:

Átváltási arány= Beolvadó Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke / Átvevő Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

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

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2024.12.16-án Közleményt tesz közzé a www.mbhalapkezezo.hu, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

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

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

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

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

Az átváltásra kerülő Beolvadó Alap befektetési jegyei ellenében kapott MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap befektetési jegyei 2024.12.16. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó Alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek. A beolvadó Alap Befektetői a jogutód (Átvevő Alap) befektetési Alap befektetési jegyeire az egyesülés napját követő naptól adhatnak megbízást.

$$\begin{array}{l} a \text{ Befektető} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{Egyesülés} \\ \text{hatálybalépésének} \\ \text{napján nyilvántartott} \\ \text{Beolvadó Alap befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} a \text{ Beolvadó Alap} \\ \text{befektetési jegyeinek az} \\ \text{Egyesülés} \\ \text{hatálybalépésének} \\ \text{napjára érvényes egy} \\ \text{jegyre jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array} = \begin{array}{l} a \text{ Beolvadó Alap befektetőinek} \\ \text{értékpapírszámláján az átváltást} \\ \text{követően jóváírt} \\ \text{Átvevő Alap befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{az Átvevő Alap befektetési} \\ \text{jegyeinek az Egyesülés} \\ \text{hatálybalépésének} \\ \text{napjára érvényes egy} \\ \text{jegyre jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array}$$

A Beolvadó Alap Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő Alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

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

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

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

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

Amennyiben a Befektetők az egyesülés előtt nem kívánnak élni a Kbtv 95. § (1) bekezdésében biztosított jogaikkal a vonatkozó határidőig, úgy immár az átvevő Alap Befektetőiként 2024. 12. 16-tól gyakorolhatják jogaikat.

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

Budapest, 2024. 11. 08.

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 Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap A sorozat

ISIN azonosító: HU0000702691

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). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.09.01.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: Nyilvános, nyílt végű. ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési Alap. A Befektetési Alap típusa: kötvényalap.

Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.

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

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

Célok: Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált értékpapírokba fekteti be, valamint bankbetétekben és folyószámlán tartja. Az Alap mindezek mellett egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (külföldi állampapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek) és az Alap befektetési politikájával és céljával összhangban álló kollektív befektetési értékpapírokba (tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok) is fektethet, illetve tartalmazhat repo ügyletet is. Az Alap kizárólag olyan származtatott ügyleteket köthet, amelyek a kockázat csökkentésének (fedezeti cél) és/vagy a portfólió hatékony kezelésének (befektetési célok megvalósítása) célját szolgálják. A mindenkori kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy az Alap befektetési céljával összhangban álló teljesítményt – a nettó eszközérték kevésbé ingadozó mivolta mellett – nyújtsa a befektetők számára. A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Alap teljes kamatkockázata mérsékelt maradjon. Az Alap a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. 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 referencia indexszel. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

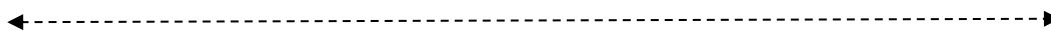
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének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

Megcélzott befektető: Az Alap működése nyilvános, az A sorozat befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. A befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők vásárolhatják. Az Alap a biztonságos befektetést kereső, de versenyképes teljesítményt nyújtó befektetőknek megfelelő, akik rövid távra szeretnének befektetni. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatainak vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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

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



Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 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 5 évre vonatkozóan.

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

Kamatláb kockázat

Deviza kockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	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	4,807,441
	éves hozam	20.19%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,112,072
	éves hozam	2.80%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,991,303
	éves hozam	-0.22%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,990,797
	éves hozam	-0.23%

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 Forgalmazója 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 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.

Minimum 1 év befektetési idő esetén:

Ha Ön 1 év után kilép	
Teljes költség	131,648 HUF
Költséghatás (*)	3.29%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 6.09% lesz a költségek levonása előtt és 2.8% 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 1.575%-a / 63,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.	

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.50%	60,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.08%	3,000	A kilépés lehetséges legmagasabb költsége (fix díj esetén 4,000,000 Ft befektetési összegre vetítve). A tényleges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.72%	68,648	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.00%	0	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?**Ajánlott [minimális] tartási idő: 1 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
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1243 Bp., Pf. 386	panasz@unicreditgroup.hu	https://www.unicreditbank.hu/hu/rolunk/hasznos_informaciok/panaszkezeles.html
Raiffeisen Bank Zrt.	Budapest 1700	info@raiffeisen.hu	https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentese
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)
Concorde	Budapest, 1535, Pf. 760	info@con.hu	https://www.con.hu/documents/panaszkezelesi_szabalyzat.pdf?tstamp=202211241500

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

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap](#) oldalon.

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

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezelo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok> Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájítjuk 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 Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap I sorozat

ISIN azonosító: HU0000715446

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.09.01.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: Nyilvános, nyílt végű. ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési Alap. A Befektetési Alap típusa: kötvényalap.

Az Alap letétkezelője: UniCredit Bank Hungary Zrt.

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

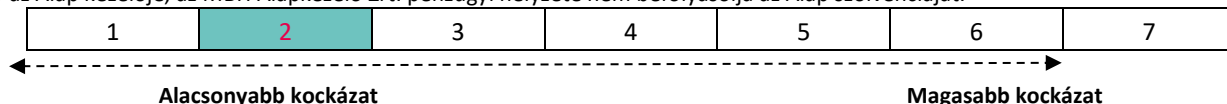
Célok: Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált értékpapírokba fekteti be, valamint bankbetétekben és folyószámlán tartja. Az Alap mindezek mellett egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (külföldi állampapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek) és az Alap befektetési politikájával és céljával összhangban álló kollektív befektetési értékpapírokba (tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok) is fektethet, illetve tartalmazhat repo ügyletet is. Az Alap kizárólag olyan származtatott ügyleteket köthet, amelyek a kockázat csökkentésének (fedezeti cél) és/vagy a portfólió hatékony kezelésének (befektetési célok megvalósítása) célját szolgálják. A mindenkori kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy az Alap befektetési céljával összhangban álló teljesítményt – a nettó eszközérték kevésbé ingadozó mivolta mellett – nyújtsa a befektetők számára. A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Alap teljes kamatkockázata mérsékelt maradjon. Az Alap a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. 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 referencia indexszel. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott szakmai befektető: Az Alap működése nyilvános, az I sorozat befektetési jegyei szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az I sorozat befektetési jegyeit az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni. Az Alap a biztonságos befektetést kereső, de versenyképes teljesítményt nyújtó befektetőknek megfelelő, akik rövid távra szeretnének befektetni. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatainak vannak a terméknek, és mit 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 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 elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

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

Kamatláb kockázat

Deviza kockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	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	4,844,682
	éves hozam	21.12%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,125,258
	éves hozam	3.13%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,984,136
	éves hozam	-0.40%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,981,064
	éves hozam	-0.47%

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 1 év befektetési idő esetén:

Ha Ön 1 év után kilép	
Teljes költség	79,022 HUF
Költséghatás (*)	1.98%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5.11% lesz a költségek levonása előtt és 3.13% 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 1.2%-a / 48,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.20%	48,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.78%	31,022	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.00%	0	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?**Ajánlott [minimális] tartási idő: 1 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
Raiffeisen Bank Zrt.	Budapest 1700	info@raiffeisen.hu	https://www.raiffeisen.hu/kapcsolat/panasz-bejelentese
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	ugyfelszolgalat@mbhbank.hu	panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)

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

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap](#) oldalon.

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

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

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél

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

Termék

A termék neve: MBH Bázis Rövid Kötvény Alap A sorozat

ISIN azonosító: HU0000712195

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2024.09.01.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési Alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált Alap. A Befektetési Alap típusa: kötvényalap.

Az Alap letétkezelője: MBH Bank Nyrt.

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

Lejárát: Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, 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 észszerű 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 kitétséggel 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 kitétsége 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 kitétséggel rendelkezhet külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, vállalati- és hitelintézeti kötvényekben. Az Alap befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap referenciamutatója: 70% RMAX Index + 30% MAX Index. A referenciamutatót az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére alkalmazza.

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 A sorozatának befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetőknek megfelelő, akik rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek, észszerű kockázatok felvállalása mellett kívánják optimalizálni hosszú távú befektetéseiknek hozamát, valamint akik egyszerű, 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. 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 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 elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

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

Részvénypiaci kockázat

Kamatláb kockázat

Devizakockázat

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

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

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a 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	4,713,841	4,462,382	4,534,032
	éves hozam	17.85%	3.71%	2.54%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,058,610	4,223,184	4,206,490
	éves hozam	1.47%	1.83%	1.01%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,755,549	3,818,003	3,821,128
	éves hozam	-6.11%	-1.54%	-0.91%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,739,984	3,783,332	3,786,073
	éves hozam	-6.50%	-1.84%	-1.09%

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 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.

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	136,428 HUF	313,284 HUF	376,428 HUF
Költséghatás (*)	3.41%	2.61%	1.88%

(*) „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 2.89% lesz a költségek levonása előtt és 1.01% 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 1.2%-a / 48,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.20%	48,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.86%	74,538	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	249	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	0.34%*	13,641	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. *Az Alapkezelő 2024.01.01.-től nem alkalmaz sikerdíjat.
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
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	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 Bázis Rövid Kötvény Alap](#) oldalon.

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

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

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

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

Részvénytársi kockázat

Kamatláb kockázat

Devizakockázat

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.

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		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	4,803,841	4,759,154	5,053,801
	éves hozam	20.10%	5.96%	4.79%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,148,610	4,509,368	4,696,321
	éves hozam	3.72%	4.08%	3.26%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,845,549	4,085,777	4,275,111
	éves hozam	-3.86%	0.71%	1.34%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,829,984	4,049,500	4,236,758
	éves hozam	-4.25%	0.41%	1.16%

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	81,587 HUF	148,762 HUF	321,587 HUF
Költséghatás (*)	2.04%	1.24%	1.61%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 4.87% lesz a költségek levonása előtt és 3.26% a költségek levonása után”.

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

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1.2%-a / 48,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.20%	48,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.83%	33,338	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	249	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.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 Bázis Rövid Kötvény Alap](https://www.mbhbank.hu/bazis-rovid-kotvany-alap) oldalon.

A sorozat múltbéli teljesítménye a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezelzo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomatott 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.