

Befektetői tájékoztató

Az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja, az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralapba történő beolvadása kapcsán

Beolvadó Alapok:

**MBH Ütemező 3 Alapok Alapja
MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap
MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap**

Átvevő Alap:

MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap

Alapkezelő:

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Tartalom

1.	A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése	3
2.	A tervezett egyesülés indokai és a döntés	4
	Beolvadó Alap adatai	4
	Beolvadó sorozat.....	4
	Beolvadó Részalap adatai.....	5
	Beolvadó sorozat.....	5
	Beolvadó Részalap adatai.....	5
	Beolvadó sorozat.....	6
	Átvevő Alap adatai	6
	Átvevő sorozat	6
	Fennmaradó Részalap	7
	Fennmaradó sorozat	7
	Fennmaradó Részalap	7
	Fennmaradó sorozat	8
3.	A tervezett egyesülés várható hatása, eredménye mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében	8
4.	A befektetési politikák összehasonlítása	14
5.	Az egyesülés várható költségei	18
6.	Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása	18
7.	A szintetikus kockázat és nyereség-mutató, valamint a kockázatok összehasonlítása.....	18
8.	Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása	25
9.	A portfóliók összetételének jelentős változása az egyesülés előtt, illetve az egyesülés után	25
10.	Adózási szabályok bemutatása	25
11.	A befektetők jogai	25
12.	Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap esetében	26
13.	A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése.....	27
14.	Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja).....	29
15.	Az Alapok forgalmazási rendje.....	32
16.	Az egyesülés eljárási rendje, a hatályba lépés tervezett időpontja	32
17.	Átváltási arány számításának módszere	33
1.	sz. melléklet: A beolvadó Alap / Részalapok Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai	36
2.	sz. melléklet: Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai	51
3.	sz. melléklet: Meghatározások	60

1. A tervezett egyesülés típusa és az érintett alapok megjelölése

Beolvadó Alap/Részalapok és sorozataik:

MBH Ütemező 3 Alapok Alapja HUF, EUR, USD sorozat

MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap A sorozat

MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap A sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap A, USD, EUR, I sorozat

Az egyesülés során az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja beolvad az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralapba, amely egyesülés során az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja HUF sorozat Befektetői az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap A sorozatú befektetési jegyeit, míg az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja EUR sorozat Befektetői az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap EUR sorozatú befektetési jegyeit és az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja USD sorozat Befektetői az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap USD sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során. Továbbá az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap beolvad az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralapba, amely egyesülés során az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap A és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap A sorozat Befektetői az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap A sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak. Az egyesülésre való tekintettel 2026.10.13-i tervezett hatállyal az MBH Prémium Esernyőalapon megszűnik az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap, a beolvadó Részalapok jogai és kötelezettségei az Átvevő Alapra kerülnek átruházásra. Az MBH Prémium Esernyőalapon továbbra is fennmarad az MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Részalap.

Beolvadási mátrix:

Beolvadó Alap/ Részalapok	Beolvadó sorozat	Beolvadás iránya	Átvevő (jogutód) Alap	Átvevő sorozat
MBH Ütemező 3 Alapok Alapja	HUF sorozat	--->	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap	A sorozat
MBH Ütemező 3 Alapok Alapja	EUR sorozat	--->	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap	EUR sorozat
MBH Ütemező 3 Alapok Alapja	USD sorozat	--->	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap	USD sorozat
MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt <u>MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap</u>	A sorozat	--->	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap	A sorozat
MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt <u>MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap</u>	A sorozat	--->	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap	A sorozat

Egyesülés és szétválás típusa: A 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) 84. § (1) a) pontjában meghatározott egyesülés és Részalapok tekintetében a 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 100. § szerinti szétválás.

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

Egyesülés tervezett időpontja: 2026.10.13.

2. A tervezett egyesülés indokai és a döntés

Az Alapkezelő 2026/19. számú termékfejlesztési bizottsági határozatával döntött az Alapok egyesüléséről.

A döntés oka, hogy az Alapkezelő termékstruktúrája - a beolvadás nyomán - jobban áttekinthetővé válik a befektetők számára, valamint az így kialakuló portfólió hatékonyabban kezelhető, ami magasabb hozamteljesítmény elérésének lehetőségét teremtheti meg.

Beolvadó Alap adatai

Alap neve	MBH Ütemező 3 Alapok Alapja
Rövid neve	MBH Ütemező 3 Alapok Alapja
A befektetési alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
A forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-903
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	H-KE-III-113/2025, 2025. február 26.
Sorozat megnevezése	• HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000736376, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint • EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euro, ISIN: HU0000736384, névértéke: 1 EUR, azaz egy euro • USD sorozat, devizanem: USD, azaz amerikai dollár, ISIN: HU0000736392, névértéke: 1 USD, azaz egy amerikai dollár

Beolvadó sorozat

HUF Sorozat

ISIN HU0000736376
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

EUR Sorozat

ISIN HU0000736384
Devizanem EUR, azaz euro
Névérték 1 EUR, azaz egy euro

USD Sorozat

ISIN HU0000736392
Devizanem USD, azaz amerikai dollár
Névérték 1 USD, azaz egy amerikai dollár

Beolvadó Részalap adatai

Alap neve	MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap
Rövid neve	MBH Prémium Progresszív Részalap
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 forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-681-3
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	H-KE-III-323/2016, 2016. március 31.
Sorozat megnevezése	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000716352, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint

Beolvadó sorozat**A Sorozat**

ISIN HU0000716352
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

Beolvadó Részalap adatai

Alap neve	MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap
Rövid neve	MBH Prémium Dinamikus Részalap
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 forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-681-4
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	H-KE-III-323/2016, 2016. március 31.
Sorozat megnevezése	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000716329, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint

A Sorozat

ISIN HU0000716329
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

Átvevő Alap adatai

Alap neve	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap
Rövid neve	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap
A befektetési alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazók neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt. Concorde Értékpapír Zrt. Raiffeisen Bank Zrt. ERSTE Befektetési Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-581
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	H-KE-III-673/2014, 2014. november 17.
Sorozat megnevezése	• A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000714241, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint • I sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000733092, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint • EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euro, ISIN: HU0000736459, névértéke: 1 EUR, azaz egy euro • USD sorozat, devizanem: USD, azaz amerikai dollár, ISIN: HU0000736442, névértéke: 1 USD, azaz egy amerikai dollár

Átvevő sorozat**A Sorozat**

ISIN HU0000714241
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

EUR Sorozat

ISIN HU0000736459
Devizanem EUR, azaz euro
Névérték 1 EUR, azaz egy euro

USD Sorozat

ISIN HU0000736442
Devizanem USD, azaz amerikai dollár
Névérték 1 USD, azaz egy amerikai dollár

Fennmaradó Részalap

Alap neve	MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalap
Rövid neve	MBH Prémium Konzervatív Részalap
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 forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-681-1
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	H-KE-III-323/2016, 2016. március 31.
Sorozat megnevezése	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000716345, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint

Fennmaradó sorozat

A Sorozat

ISIN HU0000716345
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

Fennmaradó Részalap

Alap neve	MBH Prémium Esernyőalapon belül elkülönítetten létrehozott és kezelt MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Részalap
Rövid neve	MBH Prémium Kiegyensúlyozott Részalap
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 forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-681-2
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	H-KE-III-323/2016, 2016. március 31.
Sorozat megnevezése	A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000716337, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint

A Sorozat

ISIN HU0000716337
Devizanem HUF, azaz magyar forint
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

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

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

	Beolvadó Alap	Beolvadó Részalap	Beolvadó Részalap	Átvevő Alap
	MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (HUF, EUR, USD sorozat)	MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap	MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (A, EUR, USD sorozat)
A Befektetők jogai	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	van	van	van	van
Adózás (kamatjövedelem)	azonosak	azonosak	azonosak	azonosak
A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	-fizetési számla és betétek, -állampapírra kötött repo ügyletek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek	-fizetési számla és betétek, -értékpapír-finanszírozási ügyletek -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek	-fizetési számla és betétek, -értékpapír-finanszírozási ügyletek -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek	-látraszóló- és lekötött bankbetétek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -részvények, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek
PRIP Összesített Kockázati mutató	2 (EUR) / 3 (HUF, USD)	3	3	3
Kockázati osztály*	alacsony/közepes	közepes	közepes	közepes
ajánlott futamidő	3 év	3 év	3 év	5 év
Sikerdíj	jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat	jelenleg alkalmaz sikerdíjat	jelenleg alkalmaz sikerdíjat	jelenleg alkalmaz sikerdíjat

Várható hatás az átvevő Alapra:

Az egyesülésnek nincs rendkívüli hatása az átvevő Alapra. Az Alapkezelő nem tervezi a portfólió összetételének megváltoztatását az átvevő Alapban. Az Egyesülés következtében az Átvevő Alap A, EUR, USD sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés tervezett hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó Alapok befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvevő Alap egyes sorozatainak egy jegyre jutó nettó eszközértékére nincs hatással. Emellett az egyesülésnek

köszönhetően az átvevő Alap méret növekedése miatt a költségviselési képessége is megnő, azaz a folyó költségmutató (TER mutató) várhatóan csökkenni fog. Az átvevő Alap tulajdonosainak jogában nincs változás. A fentieket összegezve az Egyesülést követően az átvevő befektetési Alap hatékonyabb formában működhet tovább.

Várható hatás a beolvadó Alapokra és a fennmaradó Részalapokra:

A beolvadó Alapok az egyesülés tervezett hatálybalépésekor megszűnnek, vagyonaik az átvevő Alapba beolvadnak. A Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak, azaz a beolvadó MBH Ütemező 3 Alapok Alapja HUF, az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap A és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap A sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő Alap sorozatai közül az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap A sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. Az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja EUR sorozat Befektetői az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap EUR sorozatú befektetési jegyeit, míg az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja USD sorozat Befektetői az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap USD sorozat befektetési jegyeit kapják meg az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap I sorozatának változatlan működése mellett.

Az MBH Prémium Esernyőalapban továbbra is fennmaradó MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalapot és az MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Részalapot az összeolvadás nem érinti, azok változatlan formában és kondíciókkal működnek tovább. Ugyanis az utóbbi kettő említett Részalap befektetőinek érdekei nem teszik indokolttá a jelenlegi esernyőalap struktúrából való kiválását. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

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

Az egyesülés előtt és után az átvevő Alap tekintetében a sikerdíj számítás a Kezelési Szabályzat szerint a következő:

Az A, EUR, USD sorozat tekintetében a sikerdíj számítás elvei és menete

Az I sorozat kezeléséért az Alapkezelő nem számít fel sikerdíjat. Az alábbiakban taglalt sikerdíjszámítás elvei és menete kizárólag az A, EUR, USD sorozathoz kapcsolódik.

Az Alap referenciamutatója: 10% RMAX (rövid kötvény benchmark) + 10% MAX (hosszú kötvény benchmark) + 50% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)

Az Indexek Bloomberg kódjai:

MAX Index: MAX IDX Index

RMAX Index: MAX RMAX Index

MXWD Index: MXWD Index

Az MXWD Bloomberg kódhoz tartozó MSCI All Country World Index nem jelentős referenciamutatónak minősül, amelynek kezelője az MSCI Limited.

Az (EU) 2016/1011 Benchmark rendelet 2. cikk (2) bekezdése értelmében a MAX Indexcsalád nem tartozik a rendelet hatálya alá.

Az A, EUR, USD sorozat tekintetében a referenciamutató kiszámításakor figyelembe vételre kerül a sorozat eredeti devizanemére történő visszafedezéshez kapcsolódó költség vagy nyereség is.

Az Alapkezelő az Alap által ténylegesen követett befektetési politikájának és a sikerdíj kiszámításához használt referenciamutató összetételének összhangját évente legalább egyszer, október 31-ig, konzisztencia mutatókon keresztül vizsgálja meg, az Alap ajánlott befektetési időtávjára számított korreláción, a hozam, szórás, és az átlagos szintetikus kockázat/hozam mutatón keresztül igazolja a fennálló konzisztenciát, vagy amennyiben szükséges, igazítja az Alap referenciamutatóját. Ezzel biztosítja, hogy a referenciamutató teljes mértékben tükrözze az Alap által követett befektetési politikát és az Alap kockázati profilját. Ha ez alapján a referenciamutató mértékén változtatni kell, akkor azt a Kezelési Szabályzat módosításának engedélyezését követően, az Alapkezelő a következő naptári év első napjától alkalmazza a sikerdíj számítása során. Ha az Alap referenciamutatója változik, az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat változásakor a rendkívüli tájékoztatás előírásai szerint, előzetesen értesíti a befektetőket.

Korábbi évek összesített alulteljesítése

Az Alapkezelő csak akkor jogosult sikerdíjra, hogyha a korábbi évek esetleges alulteljesítését ledolgozta. A korábbi évek alulteljesítését a tárgyév során, az utolsó sikerdíj elszámolástól eltelt időre, de legfeljebb 5 teljes naptári évre számolja (referencia időszak). Ebben az időszakban az érintett naptári év(ek) alulteljesítéséből levonja az az(oka)t követő év(ek) felülteljesítését.

Abban az esetben az utolsó sikerdíj fizetés óta 5 naptári év eltelt és az aktuális év végén sem történik sikerdíj fizetés, az Alapkezelő a következő évre vonatkozó korábbi évek összesített alulteljesítését a tárgyévet megelőző négy teljes naptári év hozamteljesítménye figyelembevételével számolja úgy, hogy ebben az időszakban az érintett naptári év(ek) alulteljesítéséből levonja az az(oka)t követő év(ek) felülteljesítését.

Az Alapkezelő a korábbi évek alulteljesítésének vizsgálatakor a referencia időszak kezdeteként az A, EUR és USD sorozat esetén 2026.01.01. induló dátumot alkalmazza.

A sikerdíj számításának módszere a következő:

Amennyiben az Alap A, EUR, USD sorozatának utolsó aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlethozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is, akkor az Alapkezelő sikerdíjra jogosult.

A sikerdíj mértéke 20%.

Év közben a fenti feltétel vizsgálata alapján az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az Alap A, EUR, USD sorozatából fizetendő sikerdíjat, míg a fenti feltételtől elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az Alap A, EUR, USD sorozatának javára.

A megszolgált sikerdíj elszámolására évente egyszer, a naptári év végén kerülhet sor. A sikerdíj modell alapján alkalmazható első elszámolási időpont az A, EUR, USD sorozat esetén 2026. december 31. napja lehet.

Az Alap A, EUR, USD sorozata aktuális éven belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha az Alap A, EUR, USD sorozata aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlethozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.

Az Alapkezelő az Alap A, EUR, USD sorozata által elért hozamot és a referenciamutató hozamát napi láncolt hozamszámítással számolja, az előző évek összesített alulteljesítését év elején meghatározott fix értéként veszi figyelembe.

Az Alapkezelőtől illető sikerdíj

az i-dik évben: $r(it) = 0,2x \left\{ \frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)} - Re(i) \right\} x v(it)$, ha $\frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)} - Re(i) > 0$

és $r(it) = 0$, ha $\frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)} - Re(i) \leq 0$

ahol $R(i) = Re(i) + \frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)}$

és $Re(i+1) = MIN \{R(i); 0\}$

i = 1, 2, 3, 4, 5 és i=1 a sikerdíjfizetést követő első év

A képletekben szereplő jelölések a következők:

P(o): a sikerdíj elszámolása után számított A, EUR, USD sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke az utolsó naptári évvégén

B(o): a referenciamutató értéke az utolsó naptári év végén

P(t): a sikerdíj elhatárolása előtt számított A, EUR, USD sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke a t. forgalmazási napon

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

B(t): a referenciamutató értéke a t. forgalmazási napon

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

t: annak a forgalmazási napnak a sorszáma, amelyre a számítást végzik

R(i): az A, EUR, USD sorozat i-edik évben összesített alulteljesítése

Re(i): az A, EUR, USD sorozat i-edik év eleji előző évek összesített alulteljesítése áthozata

i: az évek száma, de maximum 5 év, $i=1$ a sikerdíjfizetést követő év

Az Alapkezelő – az egyesülésre való tekintettel, valamint a befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmód elvét szem előtt tartva – arról döntött, hogy az egyesülés tervezett napján (2026. október 13-án) az átvevő Alap és a beolvadó Részalapok tekintetében a sikerdíj elszámolásra kerül. Az elszámolt sikerdíj az egyesülés időpontját követően haladéktalanul kifizetésre kerül.

A kbftv. 91. § (2) bekezdés bd) pontja szerinti tájékoztatás a Beolvadó Részalapok teljesítményhez kötődő díjának alkalmazásáról az egyesülés tervezett hatálybalépéséig:

A Beolvadó Részalapok tekintetében az egyesülés tervezett napján, 2026. október 13-án a sikerdíj-számítási időszak technikai okokból lezárul. Az Alapkezelő az egyesülés tervezett hatálybalépésének napjára vonatkozóan, a hatályos Kezelési Szabályzatokban rögzített módszertan és képlet alapján – az addig elért időarányos teljesítmény figyelembevételével – kiszámítja és elszámolja a felhalmozott sikerdíjat. Az így elszámolt sikerdíj az egyesülés tervezett időpontját követően haladéktalanul kifizetésre kerül az Alapkezelő részére. A sikerdíj levonása a Beolvadó Részalapok tervezett megszűnése előtti utolsó nettó eszközértékéből történik, így a vagyónátruházás már a sikerdíjjal csökkentett tiszta eszközértéken valósul meg.

A kbftv. 91. § (2) bekezdés be) pontja szerinti tájékoztatás az Átvevő Alap teljesítményhez kötődő díjának jövőbeni alkalmazásáról a tisztességes bánásmód érdekében:

A befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmód elve alapján az Alapkezelő arról döntött, hogy az egyesülés tervezett napján, 2026. október 13-án az Átvevő Alap esetében is lezárja az aktuális sikerdíj-számítási időszakot, és elszámolja az addig felhalmozott sikerdíjat.

Ez a rendkívüli elszámolás biztosítja, hogy a Beolvadó Részalapokból érkező új befektetők ne egy korábbi időszak el nem számolt sikerdíj-terhével terhelt alapba lépjenek be. Az egyesülést követően, tervezetten 2026. október 14-től az Átvevő Alap sikerdíj-számítási alapjául szolgáló bázisértéke (High Water Mark) az egyesülés tervezett napján érvényes, sikerdíjjal már csökkentett nettó eszközértéken kerül rögzítésre. Ezáltal a korábbi és az új befektetők azonos kiinduló bázisról, teljesen egyenlő feltételekkel vesznek részt az Átvevő Alap jövőbeni teljesítményéből, kizárva a kettős díjterhelést vagy a portfólió-felhígulásból eredő torzításokat.

A beolvadó és a fennmaradó Részalapok jelenleg sikerdíjat alkalmaznak, amelyhez kapcsolódó sikerdíj modell bemutatása, illetve példával történő szemléltetése az MBH Prémium Esernyőalap Kezelési Szabályzatának 36.1. pontjában található.

Az egyesülés előtt a beolvadó és fennmaradó Részalapok tekintetében a sikerdíj számítás a Kezelési Szabályzat szerint a következő:

Az Alapkezelő az egyes részalapok vonatkozásában az alábbi referencia indexeket alkalmazza.

2026. április 1. napján hatályba lépő kormányrendelet-módosítással összhangban, az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap alap tekintetében 2026. április 1. napjával a lent feltüntetett referencia-mutató alkalmazására tér át.

A referencia-mutató az adott részalap teljesítményének értékelése valamint az alkalmazott sikerdíj kiszámítása során irányadó. Az Alapkezelő a referencia-mutató megválasztása és módosítása során a Befektetési politika jellegét, kockázati profilját, valamint a Befektetők érdekeit veszi figyelembe.

- MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalap referenciamutatója:
40% RMAX (Rövid kötvény benchmark)+ 20% MAX (Hosszú kötvény benchmark)+ 10% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)
- MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Részalap referenciamutatója:
40% RMAX (Rövid kötvény benchmark)+ 10% MAX (Hosszú kötvény benchmark)+ 20% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)
- MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap referenciamutatója:
30% RMAX (Rövid kötvény benchmark)+ 10% MAX (Hosszú kötvény benchmark)+ 30% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)
- MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap referenciamutatója:
24% RMAX (Rövid kötvény benchmark)+ 6% MAX (Hosszú kötvény benchmark)+ 40% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)

Az Indexek Bloomberg kódjai:

RMAX: MAX RMAX Index (rövid kötvény index, egyéb eszköz index)

MAX: MAX IDX Index (hosszú kötvény index)

MXWD Index: MXWD Index (Globális részvény index forintosított értéke)

Az MXWD Bloomberg kódhoz tartozó MSCI All Country World Index nem jelentős referenciamutatónak minősül, amelynek kezelője az MSCI Limited.

A referenciamutató kiszámítása során figyelembe vételre kerül a dollárban denominált MXWD Index forintra történő vissza-fedezéséhez kapcsolódó fedezeti költség is.

Az Alapkezelő a Részalap által ténylegesen követett befektetési politikájának és a sikerdíj kiszámításához használt referenciamutató összetételének összhangját évente legalább egyszer, október 31-ig, konzisztencia mutatókon keresztül vizsgálja meg, a Részalap ajánlott befektetési időtávjára számított korreláción, a hozam, szórás, és az átlagos szintetikus kockázat/hozam mutatón keresztül igazolja a fennálló konzisztenciát, vagy amennyiben szükséges, igazítja a Részalap referenciamutatóját. Ezzel biztosítja, hogy a referenciamutató teljes mértékben tükrözze a Részalap által követett befektetési politikát és a Részalap kockázati profilját. Ha ez alapján a referenciamutató mértékén változtatni kell, akkor azt a Kezelési Szabályzat módosításának engedélyezését követően, az Alapkezelő a következő naptári év első napjától alkalmazza a sikerdíj számítása során. Ha a Részalap referenciamutatója változik, az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat változásakor a rendkívüli tájékoztatás előírásai szerint, előzetesen értesíti a befektetőket.

Korábbi évek összesített alulteljesítése

Az Alapkezelő csak akkor jogosult sikerdíjra, hogyha a korábbi évek esetleges alulteljesítését ledolgozta. A korábbi évek alulteljesítését a tárgyév során, az utolsó sikerdíj elszámolástól eltelt időre, de legfeljebb 5 teljes naptári évre számolja (referencia időszak). Ebben az időszakban az érintett naptári év(ek) alulteljesítéséből levonja az az(oka)t követő év(ek) felülteljesítését.

Abban az esetben az utolsó sikerdíj fizetés óta 5 naptári év eltelt és az aktuális év végén sem történik sikerdíj fizetés, az Alapkezelő a következő évre vonatkozó korábbi évek összesített alulteljesítését a tárgyévvel megelőző négy teljes naptári év hozamteljesítménye figyelembevételével számolja úgy, hogy ebben az időszakban az érintett naptári év(ek) alulteljesítéséből levonja az az(oka)t követő év(ek) felülteljesítését.

Az Alapkezelő a korábbi évek alulteljesítésének vizsgálatakor a referencia időszak kezdeteként az MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalap, az MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír

Részalap, és az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap esetén a 2024.09.30. dátumot alkalmazza. Az Alapkezelő a korábbi évek alulteljesítésének vizsgálatakor a referencia időszak kezdeteként az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap esetén a Kezelési Szabályzat hatálybalépésének dátumát alkalmazza.

A sikerdíj számításának módszere a következő:

Amennyiben a Részalap utolsó aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlethozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is, akkor az Alapkezelő sikerdíjra jogosult.

A sikerdíj mértéke 20%.

Év közben a fenti feltétel vizsgálata alapján az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja a Részalapból fizetendő sikerdíjat, míg a fenti feltételtől elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold a Részalap javára.

A megszolgált sikerdíj elszámolására az MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalap, az MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Részalap, és az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap esetén évente egyszer, a teljes megszolgált naptári év végén kerülhet sor, leghamarabb 2025. év végén. A megszolgált sikerdíj elszámolására az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap esetén évente egyszer, a teljes megszolgált naptári év végén kerülhet sor, leghamarabb 2027. év végén.

a Részalap aktuális éven belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha a Részalap aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlethozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.

Az Alapkezelő a Részalap által elért hozamot és a referenciamutató hozamát napi láncolt hozamszámítással számolja, az előző évek összesített alulteljesítését év elején meghatározott fix értéként veszi figyelembe.

Az Alapkezelőt illető sikerdíj

az i -dik évben: $r(it) = 0,2x \left\{ \frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)} - Re(i) \right\} \times v(it)$, ha $\frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)} - Re(i) > 0$

és $r(it) = 0$, ha $\frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)} - Re(i) \leq 0$

ahol $R(i) = Re(i) + \frac{P(it)}{P(io)} - \frac{B(it)}{B(io)}$

és $Re(i+1) = MIN \{R(i); 0\}$

$i = 1, 2, 3, 4, 5$ és $i=1$ a sikerdíjfizetést követő első év

A képletekben szereplő jelölések a következők:

$P(o)$: a sikerdíj elszámolása után számított Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke az utolsó naptári évvégén (induláskor a kezelési szabályzat hatálybalépésének dátumán)

$B(o)$: a referenciamutató értéke az utolsó naptári év végén (induláskor a kezelési szabályzat hatálybalépésének dátumán)

$P(t)$: a sikerdíj elhatárolása előtt számított Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a t . forgalmazási napon

$v(t)$: a sikerdíj elhatárolása előtt számított Részalap nettó eszközértéke a t . forgalmazási napon

$B(t)$: a referenciamutató értéke a t . forgalmazási napon

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

t: annak a forgalmazási napnak a sorszáma, amelyre a számítást végzik

$R(i)$: a Részalap i-edik évben összesített alulteljesítése

$Re(i)$: a Részalap i-edik év eleji előző évek összesített alulteljesítése áthozata

i: az évek száma, de maximum 5 év, $i=1$ a sikerdíjfizetést követő év

Az egyesülést követően a fennmaradó Részalapok tekintetében a sikerdíj alkalmazásában a fent részletezettek szerint változás nem történik.

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

Tájékoztatás közzétételének tervezett napja: 2026.09.04.

Díjmentes visszaváltási tervezett határnap: 2026.10.06.

Az egyesülés tervezett határnapja: 2026.10.13.

Az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja, az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap esetében a befektetési jegyeik forgalmazása tervezetten 2026.10.07. – 2026.10.13. között felfüggesztésre kerül. Az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása tervezetten 2026.10.13-án felfüggesztésre kerül.

4. A befektetési politikák összehasonlítása

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alap vagyonát döntően vegyes-, részvény- és kötvénypiaci kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok, valamint pénzügyi eszközök (bankbetét), állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok (állam által garantált értékpapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok) kombinációjába kívánja befektetni, úgy, hogy a hosszú távon megcélzott kitettség kiépítésének időszakában (9-12 hónap) a kitettség fokozatosan emelkedik. Az Alapban szerepelhetnek szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok) és állampapírra kötött repo ügyletek is.

Az Alap eszközeit jelentős részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják, de az Alap az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapokat is felhasználhat a befektetéskezelés során.

Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik.

MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap (mint beolvadó Részalapok) befektetési politikája:

Az Alapkezelő a részalapok tőkéjét a befektetési politikája által megengedett eszközökön belül jellemzően bankbetétbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe és egyéb kamatozó instrumentumokba, valamint részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), kollektív befektetési formákba, kívánja befektetni, a részalapok kockázati profiljával összhangban lévő megoszlásban. Az egyes részalapok kockázatsökkentés (fedezet) és/vagy a portfólió hatékony kialakítása céljából származtatott ügyletet köthetnek.

A befektetési politika által megcélzott eszközosztályok

Az esernyőalap részalapjai az alábbi táblázatban feltüntetett kitettségeket célozzák meg az egyes eszközosztályok tekintetében. A megcélzott kitettség egy középtávra számított átlagos kitettség, mely értékektől a részalapok kezelői – a jogszabályban és befektetési politikában megengedett mértékig – eltérhetnek. Az egyes eszközosztályokban lévő kitettségeket a részalapok közvetett (pl. befektetési jegy, ETF) és közvetlen (pl. részvény, kötvény) befektetési eszközökön, valamint származtatott ügyleten keresztül egyaránt felvehetik.

Eszközosztályok	részalapok megcélzott kitettsége az egyes eszközosztályokban	
	MBH Prémium Progresszív Részalap	MBH Prémium Dinamikus Részalap
Pénzpiac, rövid kötvény	30%	24%
Magyar hosszú kötvény	10%	6%
Globális részvény	30%	40%
Egyéb eszköz	30%	30%

Az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap az MBH Prémium Esernyőalap részalapjain belül a közepes kockázattal rendelkező részalap. A Részalapban a kockázatosabbnak számító globális részvény kitettséggel már jelentősebb mértékben rendelkezik. A Részalap 30% pénzpiaci és rövid kötvény, 10% magyar hosszú kötvény, 30%-ban globális részvény és 30%-ban egyéb eszköz kitettséget céloz meg.

Az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap az MBH Prémium Esernyőalap részalapjain belül a legmagasabb kockázattal rendelkező részalap. A kis súlyú alacsonyabb kockázatú kötvény és pénzpiaci eszközökön túl jelentős mértékben tartalmaz globális részvény kitettséget. A Részalap 24% pénzpiaci és rövid kötvényt, 6% magyar hosszú kötvényt, 40%-ban globális részvény és 30%-ban egyéb eszköz kitettséget céloz meg.

Az Alapkezelő az egyes részalapok vonatkozásában az alábbi referencia indexeket alkalmazza.

2026. április 1. napján hatályba lépő kormányrendelet-módosítással összhangban, az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap alap tekintetében 2026. április 1. napjával a lent feltüntetett referencia-mutató alkalmazására tér át.

- MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap referenciamutatója:
30% RMAX (Rövid kötvény benchmark) + 10% MAX (Hosszú kötvény benchmark) + 30% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)
- MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap referenciamutatója:
24% RMAX (Rövid kötvény benchmark) + 6% MAX (Hosszú kötvény benchmark) + 40% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)

Az MXWD Bloomberg kódhoz tartozó MSCI All Country Word Index nem jelentős referenciamutatónak minősül, amelynek a kezelője az MSCI Limited.

A referenciamutató kiszámítása során figyelembe vételre kerül a dollárban denominált MXWD Index forintra történő visszafedezéséhez kapcsolódó fedezeti költség is.

Az egyes Részalap referenciamutatóját az Alapkezelő a Részalap teljesítményének mérésére, és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza.

A sikerdíj számításának módját a Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutató mértékét az Alapkezelő évente felülvizsgálja.

MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (mint átvevő Alap) befektetési politikája:

Az Alap széles körűen diverzifikált vegyes összetételű befektetési alap, amely kiegyenlített arányban tartalmaz kötvény és részvény jellegű eszközöket. Diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kitettséggel rendelkezhet szabadon átruházható állampapírokon, jelzálogleveleken, vállalati és hitelintézeti kötvényekben, részvényekben, valamint alternatív befektetéseken (ingatlan alapok, kockázati tőkealap vagy abszolút hozamú alapok). Az Alap az egyedi értékpapír befektetési kockázatok mérséklése érdekében kollektív befektetési formákba történő befektetésekre törekszik.

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 kitettsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

Az Alap referenciamutatója: 10% RMAX (rövid kötvény benchmark) + 10% MAX (hosszú kötvény benchmark) + 50% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark)

Az Indexek Bloomberg kódjai:

MAX Index: MAX IDX Index

RMAX Index: MAX RMAX Index

MXWD Index: MXWD Index

Az MXWD Bloomberg kódhoz tartozó MSCI All Country World Index nem jelentős referenciamutatónak minősül, amelynek a kezelője az MSCI Limited.

Az (EU) 2016/1011 Benchmark rendelet 2. cikk (2) bekezdése értelmében a MAX Indexcsalád nem tartozik a rendelet hatálya alá.

Az A, EUR, USD sorozat tekintetében a referenciamutató kiszámításakor figyelembe vételre kerül a sorozat eredeti devizanemére történő visszafedezéshez kapcsolódó költség vagy nyereség is.

Az A, EUR, USD sorozat referenciamutatóit az Alapkezelő az A, EUR, USD sorozat teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. A referenciamutatók számításának módját a Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutatók mértékét Alapkezelő évente felülvizsgálja.

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal, a törvényi, valamint a kezelési Szabályzatban foglaltak szerint fekteti be az Alap rendelkezésére álló forrásokat. Az Alap befektetési politikája csak az MNB engedélyével és a közzétételt követő 30 nap elteltével változtatható meg.

MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap befektetési célja, hogy mind részvény-, mind kötvénypiaci (elsősorban közvetett, értékpapír alapokon keresztül) kitettségek vállalásán keresztül hosszú távon az állampapír hozamokat meghaladó hozamteljesítményt érjen el.

Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvénypiaci- és kötvénypiaci kitettséget nyújtó eszközök (jellemzően tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok), valamint pénzpiaci eszközök, állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok kombinációjába kívánja befektetni oly módon, hogy a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénypiaci- és kötvénypiaci kitettséget biztosító értékpapír alap kitettséget egy előre meghatározott időtávon belül (9-12 hónap), több lépésben építi ki. Az Alap a befektetők által rendelkezésre bocsátott vagyont így időben elosztva, jellemzően havi rendszerességgel fekteti a megcélzott kitettséget biztosító eszközökbe oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű ilyen jellegű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni.

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

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

MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap (mint beolvadó Részalapok) célkitűzése:

Az MBH Prémium Esernyő Alap kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával, jól diverszifikált portfóliók kialakításával a részalapokon keresztül vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívákat kíván nyújtani ügyfelei számára. Az Esernyőalap részalapjainak célja, hogy az egyes részalapokra ajánlott befektetési időtávon a pénzpiaci befektetéseket meghaladó hozam elérésének lehetőségét nyújtsa a

befektetőknek. Az egyes részalapok a pénzügyi hozamokat meghaladó hozampotenciált magasabb kockázatvállalás mellett kívánják elérni, oly módon, hogy a vállalt kockázat összhangban legyen az adott részalap ajánlott befektetési időhorizontjával és a megcélzott (jellemző) befektetők kockázatvállalási profiljával.

A részalapok célja a tőkenövekedés. A részalapok földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkeznek.

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

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

MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (mint átvevő Alap) célkitűzése:

Az Alap befektetési célja kötvény típusú eszközökbe történő befektetéseken túl részvénytőzsi kockázatok felvállalása, ezáltal hosszú távon állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozam elérése. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából kiegyenlített arányba fektet beföldi és külföldi eszközökbe, specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

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

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

Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy az átvevő és a beolvadó Alapok ajánlott (minimális) tartási ideje eltér. Az átvevő Alap ajánlott (minimális) tartási ideje 5 év, a beolvadó Alapok ajánlott (minimális) tartási ideje 3 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

	MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (EUR, HUF, USD sorozat)	MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap	MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap	MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (A, EUR, USD sorozat)
2025. évi hozam	- (az alap 2025. évben indult)	4,27%	3,41%	4,44%
2024. évi hozam	- (az alap 2025. évben indult)	16,24%	19,17%	8,33%
1 éves szórás*	2,82%	4,91%	5,62%	6,31%
3 éves szórás*	- (az alap 2025. évben indult)	6,02%	7,19%	5,26%

PRIIP Kockázati mutató	2 (EUR) 3 (HUF, USD)	3	3	3
Folyó költség mutató (PRIIP)**	1,19%	1,68%	1,84%	2,14%
Ajánlott minimális tartási idő	3 év	3 év	3 év	5 év

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfólió jelentése (2026.07.31.). Az aktuális havi portfólió jelentések az Alapok oldalain a kapcsolódó letöltések között lelhető fel (lásd lenti linkeket)

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

[MBH Ütemező 3 Alapok Alapja](#)

[MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap](#)

[MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap](#)

[MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap](#)

Az átvévő Alap befektetési politikája az egyesülést követően az egyesülés miatt nem változik. Az egyesüléssel egy időben az MBH Alapkezelő Zrt. kezdeményezi az MBH Prémium Esernyőalap Kezelési Szabályzatának módosítását, amellyel összefüggésben az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap tervezetten 2026.10.13. nappal törlésre kerül a dokumentumokból.

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. Az MBH Prémium Esernyőalapban továbbra is fennmaradó MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalapot és az MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Részalapot semmilyen költség nem terheli az egyesüléssel összefüggésben. A fennmaradó, utóbbi két Részalap költségstruktúrája a hatályos Kezelési Szabályzatban írtakhoz képest változatlan formában marad, a befektetési jegyekhez kapcsolódó díjakat és költségeket az egyesülés nem befolyásolja.

6. Az egyesülés teljesítményre gyakorolt hatása

Az egyesülésnek a teljesítményre nincs hatása, az egyesülés nem jár negatív változásokkal. A befektetők számára pozitív hozadékként megjelenik a méretgazdaságosság és a költséghatékonyság. Az Egyesülés következtében az Átvévő Alap A, EUR, USD sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés tervezett hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó Alapok befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvévő Alap egyes sorozatainak, illetve az MBH Prémium Esernyőalapban továbbra is fennmaradó MBH Prémium Konzervatív Vegyes Értékpapír Részalapnak és az MBH Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Értékpapír Részalapnak az egy jegyre jutó nettó eszközértékre nincs hatással.

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

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

A szintetikus mutatók összehasonlítása:

A szintetikus mutató az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (HUF, USD sorozat), az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap (A sorozat), az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap (A sorozat) és az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (A, EUR, USD sorozat) esetén a 3. osztályba, míg az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (EUR sorozat) esetén a 2. osztályba tartozik. A beolvadó MBH Ütemező 3 Alapok Alapja EUR sorozata alacsony kockázati osztályba, míg a többi átvévő és beolvadó sorozat közepes kockázati osztályba tartozik.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

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

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

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

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

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

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

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

1 2 3 4 5 6 7

← Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

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

MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (mint beolvadó Alap) kockázatai:

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

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

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

MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap (mint beolvadó Részalap) kockázatai:

Általános gazdasági kockázat	xx
Részvénypiaci kockázat	x
Politikai kockázat	xxx
Kamatláb kockázat	xxxx
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xx
Devizakockázat	xxxx
Hitelezési kockázat	xxxx
Származtatott termékekből eredő kockázat	x
Inflációs kockázata	xx
Vállalati kockázat	xx
Befektetési kockázat	x
Szabályozói kockázat	xx
Az Alap eszközeinek likviditási kockázata	x
A piac működési zavaiból 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	xxxx
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Értékpapírok kölcsönbe adásakor felmerülő további kockázatok	-
Árupiaci kockázat	x
Ingatlan piaci kockázat	xx
SFDR fenntarthatósági kockázat	xxx
20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség	x
sikerdíj kockázat	x

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

MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap (mint beolvadó Részalap) kockázatai:

Általános gazdasági kockázat	xx
Részvénypiaci kockázat	x
Politikai kockázat	xxx
Kamatláb kockázat	xxxx
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xx
Devizakockázat	xxxx
Hitelezési kockázat	xxxx

Származtatott termékekből eredő kockázat	x
Inflációs kockázata	xx
Vállalati kockázat	xx
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 megszüntetésének kockázata	x
A letétkezelő kockázata	x
Adószabályok változásának kockázata	x
Adópolitikai kockázat	x
Partnerkockázat	xx
A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxxx
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Értékpapírok kölcsönbe adásakor felmerülő további kockázatok	-
Árupiaci kockázat	x
Ingatlan piaci kockázat	xx
SFDR fenntarthatósági kockázat	xxx
20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség	x
sikerdíj kockázat	x

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

MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (mint átvett Alap) kockázatai:

Általános gazdasági kockázat	x
Részvénytőzsi kockázat	xxxx
Politikai kockázat	xxx
Kamatláb kockázat	x
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xx
Devizakockázat	x
Hitelezési kockázat	xxx
Származtatott termékekből eredő kockázat	x
Inflációs kockázata	xx
Vállalati kockázat	x
Befektetési kockázat	xxxx
Szabályozói kockázat	xx
Az Alap eszközeinek likviditási kockázata	x
A piac működési 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 megszüntetésének kockázata	x
A letétkezelő kockázata	x
Adószabályok változásának kockázata	x
Adópolitikai kockázat	x
Partnerkockázat	x

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxxx
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Értékpapírok kölcsönbe adásakor felmerülő további kockázatok	-
Árupiaci kockázat	xx
Ingatlan piaci kockázat	x
SFDR fenntarthatósági kockázat	xxx
20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség	x
sikerdíj kockázat	x

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

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

A főbb kockázati profilok és tényezők részletes összehasonlítása:

Kockázati tényező / Mutató	Beolvadó Alap -MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (EUR, HUF, USD sorozat)	Átvevő Alap MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (A, EUR, USD sorozat)	Az eltérés jelentősége és indoklása
Összesített kockázati mutató	-MBH Ütemező 3 Alapok Alapja EUR sorozat:2 - MBH Ütemező 3 Alapok Alapja HUF, USD sorozat: 3 -	3	Az Átvevő Alap volatilitása a magasabb részvényarány miatt magasabb osztályba esik.
Részvénykitettség mértéke	Átlagosan 22%	Átlagosan 50%	Az Átvevő Alap agresszívabb növekedési stratégiát követ, ami magasabb piaci kockázattal jár.
Ingatlanpiaci kockázat	Nincs	Van	Ez a kockázati tényező az Átvevő Alap esetében releváns, növelve a portfólió összetettségét.
Devizakockázat	Jelentős (HUF, EUR, USD)	Jelentős (HUF, EUR, USD)	Mindkét Alap több devizás sorozatot kezel, így a devizaárfolyam-ingadozás hasonlóan érinti a portfóliót.
Piaci (árfolyam) kockázat	Közepes	Magas	Az 50%-os globális részvénykitettsége miatt az Átvevő Alap érzékenyebb a tőzsdei visszaesésekre.
Kamatlábckockázat	Releváns	Releváns	A Beolvadó és az Átvevő Alapok magas (50%) kötvény kitettsége miatt a kamatkörnyezet változása mindkét alap esetében azonos mértékű kockázatot jelent..
Az Alap típusa	Kiegyensúlyozott vegyes alap	Dinamikus vegyes alap	Az Átvevő Alap portfólió összetétele jellemzően magasabb részvény aránnyal fut.

Koncentrációs kockázat	Közepes	Közepes	Minkét Alap egy intézménnyel szembeni összevont kitettsége meghaladhatja az eszközök 20%-át, így hasonló partnerkockázatot futnak.
------------------------	---------	---------	--

Kockázati tényező / Mutató	Beolvadó Részalapok -MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap - MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap	Átvevő Alap MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (A, EUR, USD sorozat)	Az eltérés jelentősége és indoklása
Összesített kockázati mutató	-MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap:3 - MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap:3	3	A Beolvadó és az Átvevő Alapok volatilitása hasonló kockázati osztályba esik.
Részvénykitettség mértéke	-MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap:30% - MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap:40%	Átlagosan 50%	Az Átvevő Alap agresszívabb növekedési stratégiát követ, ami magasabb piaci kockázattal jár.
Ingatlanpiaci kockázat	Van	Van	Ez a kockázati tényező mindkét alap esetében releváns, hasonló a portfólió összetettsége.
Devizakockázat	Mérsékelt / Alacsony	Jelentős (HUF, EUR, USD)	Az Átvevő Alap több devizás sorozatot kezel, így a devizaárfolyam-ingadozás közvetlenebbül érinti a portfóliót.
Piaci (árfolyam) kockázat	Közepes	Magas	Az 50%-os globális részvénykitettség miatt az Átvevő Alap érzékenyebb a tőzsdei visszaesésekre.
Kamatlábkockázat	Releváns	Releváns	A Beolvadó és az Átvevő Alapok magas (50%) kötvény kitettsége miatt a kamatkörnyezet változása mindkét alap esetében azonos mértékű kockázatot jelent.
Az Alap típusa	Dinamikus vegyes alap	Dinamikus vegyes alap	Az Átvevő és a Beolvadó részalapok hasonló eszközmegoszlással rendelkeznek.
Koncentrációs kockázat	Közepes	Közepes	Mindkét Alap egy intézménnyel szembeni összevont kitettsége meghaladhatja az eszközök 20%-át, így hasonló partnerkockázatot futnak.

Az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja meghatározóan 50%-ban tartalmazza a másik két beolvadó Részalapot (MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap). A Beolvadó MBH Ütemező 3 Alapok Alapja EUR sorozat befektetői számára az összeolvadás a kockázati besorolás 2-as osztályról 3-es osztályra való módosulását jelenti. Ez a változás a befektetési politika kismértékű eltolódását tükrözi: a portfólió részvényaránya 22%-ról 50%-ra emelkedik, ami a múltbeli adatok alapján magasabb árfolyam-ingadozást, de ezzel párhuzamosan magasabb várható hozamot is eredményez.

8. Az Alapok összes díj és költség összehasonlítása

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

	Beolvadó Alap: MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (EUR, HUF, USD sorozat)	Beolvadó Részalap: MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap	Beolvadó Részalap: MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap	Átvevő Alap: MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (A, EUR, USD sorozat)
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak				
Vételi jutalék*	1,60%	1,60%	1,60%	2,50% (A) 1,60 % (EUR, USD)
Visszaváltási jutalék*	0,00%	0,00%	0,00%	0,08% (A) 0,00% (EUR, USD)
Egy év alatt az Alapból levont költségek				
Folyó költségek	1,19%	1,68%	1,84%	2,14%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak				
Teljesítmény díj	Nincs	0,15%	0,10%	1,24%

*: Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie.

A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.

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

Az Alapkezelő az egyesülés miatt nem tervezi az Alapok összetételének jelentős változtatását sem az egyesülés előtt, sem az egyesülés után egyik Alapban sem. Az egyesüléssel egy időben az MBH Alapkezelő Zrt. kezdeményezi az MBH Prémium Esernyőalap Kezelési Szabályzatának módosítását, amellyel összefüggésben az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap tervezetten 2026.10.13. nappal törlésre kerül a dokumentumokból.

10. Adózási szabályok bemutatása

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

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

11. A befektetők jogai

Az egyesüléssel kapcsolatos dokumentumokhoz, információkhoz való hozzáférés

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

A letétkezelő nyilatkozata

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

Lehetőség a befektetési jegyek díjmentes visszaváltására

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

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése¹ alapján a beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (tervezetten 2026.09.04.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (tervezetten 2026.10.13.) előtti 5. munkanapig, azaz tervezetten 2026.10.06. napjáig illeti meg. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői (A, I, EUR és USD sorozat esetén is) nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor a Kbtv. 95. § (1) bekezdése¹ alapján az átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga a vonatkozó Kezelési Szabályzat 42. pontjában leírt szabályok alapján. A díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (tervezetten 2026.09.04.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (tervezetten 2026.10.13.) előtti 5. munkanapig, azaz tervezetten 2026.10.06. napjáig illeti meg a befektetőket.

12. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap esetében

Az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja, az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap letétkezelői feladatainak ellátásáért tervezetten 2026.10.13. napjáig bezárólag, tehát tervezetten 2026.10.13. napján még az Átadó Letétkezelő felel.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek forduló napja és piaci határideje a tervezett 2026.10.13. előtti, az Átadó Letétkezelő feladata.

A tervezett 2026.10.13. utáni fordulónapos és piaci határidővel rendelkező társasági eseményekből befolyó, az Alapot megillető jövedelmeket az Átadó Letétkezelő a befolyás napján, egy összegben, költséglevonások 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 a tervezett 2026.10.13. 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, tervezett 2026.10.13-i elszámolási- és köténappal áttranszferálja az Átvevő Letétkezelő által az Átvevő Alap részére megnyitott KELER alszámlákra.

Az egyéb külföldi értékpapírok transzfere lehetőség szerint tervezett 2026.10.13-i elszámolási- és köténappal 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 tervezett 2026.10.12-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 - tervezett 2026.10.12-ig elszámolt és így áttranszferálásra kerülő pozíciókat tartalmazó adatokat az Átadó Letétkezelő megküldi tervezetten 2026.10.12-én 16.00 óráig, az Átvevő Letétkezelő pedig tervezetten 2026.10.13-án 10.00 óráig az Alapkezelőnek, aki ez alapján megküldi a DF/RF instrukciókat az Átadó Letétkezelő, ill. az Átvevő Letétkezelő felé tervezetten 2026.10.13-án 11.00 óráig.

Az átküldött adatok akkor tekintendők véglegesnek, ha a tervezett 2026.10.12-ét követően az átadásig nem történik értékpapír mozgás az Alap értékpapírszámláin.

Az Átadó Letétkezelő az időarányos kamatozat, számlavezetési díjakat legkésőbb a tervezett 2026.10.13-i értéknappal elszámolja az adott ügyfélszámlán. A lezárásra kerülő ügyfélszámlák (beleértve az utolsó, tervezett 2026.10.13-i napra kapott kamatot is) egyenlegei a számlázási megállapodásban meghatározott számlákra legkésőbb a tervezett 2026.10.13-i értéknappal (az utolsó IG2 körben) kerülnek átutalásra, mely átutalást az

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

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

Az Alapkezelő az Alap 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 Alap 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:

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

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

A nettó eszközérték megállapítása az egyesülés tervezett hatálybalépésének napján:

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire az egyesülés tervezett hatálybalépésének napjára (2026.10.13.) vonatkozó nettó eszközértéket a **hatályban lévő Kezelési Szabályzattól eltérő módon** a beolvadás zökkenőmentes lebonyolítása érdekében nem az érvényességet követő munkanapon, hanem azzal megegyező napon, vagyis tervezetten **2026.10.13-án** kell meghatározni, amely az alábbiakban részletezett értékelési eljárások alkalmazását teszi szükségessé:

- az É napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beolvadó Alapok É-1 napig megkötött ügyleteit, illetve mindhárom alap esetében az É-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat.
- a számítás során főszabályként az előző értéknapi közzétett, vagyis tervezetten 2026.10.12-i záróárfolyamok kerülnek felhasználásra, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknapi árfolyam közzétételére nem kerül sor, úgy szintén a hatályos szabályzatok szerinti értékelési eljárás kerül alkalmazásra.
- amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor az É napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.
- az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja, az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap, az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap esetén a nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, É napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által É-1 napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell az É napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

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

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

Az MBH Ütemező 3 Alapok Alapja, az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap, mint Beolvadó, és az MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap, mint Átvevő

Alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének tervezett napjára, azaz 2026.10.13-ra vonatkozóan meg kell állapítani mind a beolvadó, mind az átvevő alapok befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét a jelen pontban rögzített, mind a négy Alap esetében azonos értékelési elveknek megfelelő módon;
- b) a Beolvadó Alapok adott sorozatú kollektív befektetési jegy sorozatának átváltási aránya az adott sorozat fentiek szerint megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének és az átváltás során adandó Átvevő alap kollektív befektetési jegyének meghatározott sorozatú egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének a hányadosa.

Az Alapkezelő az egyesülés tervezett hatályba lépésének napjára vonatkozó átváltási árfolyamot az egyesülés tervezett napján (2026.10.13-án) a tervezett 2026.10.13-i árinformációk alapján számolja ki, a lentiekben bemutatott átváltási arányszámítási módszertan alapján.

Az adott napra vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása	É nap	Alapkezelő mikor számítja
Az Alapok tervezett 2026.10.13-i nettó eszközértéke	tervezetten 2026.10.13.	tervezetten 2026.10.13.

Az átváltási arányszámítási módszere:

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 3 Alapok Alapja adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 3 Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 3 Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

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

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

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

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

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

MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (mint beolvadó Alap):

Eszközök	Minimum	Tervezett	Maximum
Fizetési számla és betétek			
Fizetési számla	0%	0%	7%
Bankbetét	0%	0%	7%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0%	0%	7%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Állampapír	10%	10%	15%
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	4%	4%	15%
-melyből éven túli lejáratú állampapír	6%	6%	15%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	0%	7%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	0%	7%
Vállalati kötvények	0%	0%	7%
Jelzáloglevelek	0%	0%	7%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0%	0%	7%
Kollektív befektetési értékpapírok			
Szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok	85%	90%	90%
- Részvénytőzsdén kiadott kollektív befektetési értékpapírok	0%	5%	50%
- Kötvénytőzsdén kiadott kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%	80%
- Vegyes értékpapír kiadott kollektív befektetési értékpapírok*	0%	50%	90%
- Egyéb kiadott kollektív befektetési értékpapírok	0%	25%	35%
Származtatott eszközök	0%	0%	4,9%

*A Kormányrendelet 1/B. § (2) bekezdés 3. pontjában nevesített, a Kormányrendelet 1/C § (3) bekezdésben meghatározott befektetési szabályoknak megfelelően működő vegyes értékpapíralap által kibocsátott befektetési jegyek.

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket. Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása.

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

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

MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap (mint beolvadó Részalapok):

2026. március 31. napjáig alkalmazandó:

Eszközök	Minimum (%)	Maximum (%)
Folyószámla és betétek	0%	35%
Fizetési számla	0%	35%
Bankbetét	0%	35%
Értékpapír-finanszírozási ügyletek	0%	35%
Állampapírra kötött repó ügyletek	0%	35%
Vétel-eladás ügylet (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügylet (sell-buy back)	0%	35%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8%	80%
Állampapírok	8%	80%
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	3%	80%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	72%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	72%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	72%
Vállalati kötvények	0%	72%
Jelzáloglevelek	0%	72%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	80%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0%	80%
Kollektív befektetési formák	0%	70%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	70%
Részvény kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	70%
Egyéb kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	35%
Származtatott eszközök	0%	4,9%

2026. április 1. napjától alkalmazandó:

Eszközök	Minimum (%)	Maximum (%)
Folyószámla és betétek	0%	35%
Fizetési számla	0%	35%
Bankbetét	0%	35%
Értékpapír-finanszírozási ügyletek	0%	35%
Állampapírra kötött repó ügyletek	0%	35%
Vétel-eladás ügylet (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügylet (sell-buy back)	0%	35%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10%	80%
Állampapírok	10%	80%
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	4%	80%
-melyből éven túli lejáratú állampapír	6%	80%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	70%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	70%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	70%
Vállalati kötvények	0%	70%
Jelzáloglevelek	0%	70%

Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	80%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0%	80%
Kollektív befektetési formák	0%	70%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	70%
Részvény kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	70%
Egyéb kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0%	35%
Származtatott eszközök	0%	4,9%

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

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

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

MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap (mint átvevő Alap):

	Minimum (%)	Tervezett (%)	Maximum (%)
Látra szóló- és lekötött bankbetétek	0	9	35
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	10	20	80
Állampapírok	10	15	80
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	4	5	80
-melyből egy éven túli lejáratú állampapír	6	10	80
Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	5	70
Jelzáloglevelek és eszközfedeztetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0	0	70
Részvények	0	50	80
Tőzsdére bevezetett kibocsátók által kibocsátott részvények és részvény típusú értékpapírok	0	0	80
Kollektív befektetési értékpapírok	0	20	70
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0	10	70
Részvény kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0	10	70
Egyéb kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok	0	0	35
Származtatott ügyletek	0	1	4,9

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

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

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

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 Növekedés Vegyes Értékpapíralap (A, EUR, USD sorozat)	T+1	T+1	T+3	T+3
MBH Ütemező 3 Alapok Alapja (EUR, HUF, USD sorozat)	T+1	-	T+3	-
MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap	T+1	-	T+3	-
MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap	T+1	-	T+3	-

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

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

	2026.10.06. - tervezetten	2026.10.07. - tervezetten	2026.10.08. - tervezetten	2026.10.09. - tervezetten	2026.10.10. - 2026.10.11. * - tervezetten	2026.10.12. - tervezetten	2026.10.13. - tervezetten
Forgalmazás szal kapcsolatos információk	Utolsó megbízás a beolvadó Alapokra. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízás megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.		A beolvadó Alapok esetén új megbízás megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, az Alapok ezen a napon megszűnnek. Az ügyfélszámlákon jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazása és elszámolása felfüggesztésre kerül.

Alapok kezelé sével kapcso latos infor mációk							Utolsó nettó eszközérték (tervezetten 2026.10.13.) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Egyesülés napja.
---	--	--	--	--	--	--	--

* bankszünnap/hétféje/szüneteltetés/felfüggesztés

A főbb jellemzők, amikre a befektetőknek oda kell figyelniük:

Az egyesülés tervezett napján 2026.10.13-án a beolvadó Alapok megszűnnek, vagyonuk az átvevő Alapba beolvad.

Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb tervezetten 2026.10.06-án megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb a tervezett az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, tervezetten 2026.10.06-án megadott visszaváltási megbízással.

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

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Az Alapok egyesülésének tervezett időpontja: 2026.10.13.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása tervezetten 2026.10.13-án felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása tervezetten 2026.10.07. – 2026.10.13. között felfüggesztésre kerül. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás tervezetten 2026.10.06-án adható.

17. Átváltási arány számításának módszere

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

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

Az átváltási arány képlet a következő:

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 3 Alapok Alapja adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 3 Alapok Alapja adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (EUR sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Ütemező 3 Alapok Alapja adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (USD sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Átváltási arány= a Beolvasó, MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.10.13-i tervezett határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

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

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő tervezetten 2026.10.13-án Közleményt tesz közzé a www.mbalapkezelő.hu, valamint a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> oldalon.

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

$$\frac{\text{befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap (Átvevő) befektetési jegy darabszáma}}{1} = \frac{\text{a befektető értékpapírszámláján az Egyesülés határnapján nyilvántartott beolvasó alap befektetési jegyek darabszáma}}{1} \times \text{Átváltási árfolyam}$$

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

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

Az átváltásra kerülő Beolvasó Alapok befektetési jegyei ellenében kapott MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap befektetési jegyei tervezetten 2026.10.13. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvasó Alapok befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek. A beolvasó Alapok Befektetői a jogutód (Átvevő Alap) befektetési Alap befektetési jegyeire az egyesülés napját követő naptól adhatnak megbízást.

$$\begin{array}{l} \text{a Befektető} \\ \text{értékpapírszámláján} \\ \text{az} \\ \text{Egyesülés,} \\ \text{2026.10.13-i tervezett} \\ \text{határnapján} \\ \text{nyilvántartott} \\ \text{Beolvasó Alap} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{a Beolvasó Alap} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{az Egyesülés,} \\ \text{2026.10.13-i} \\ \text{tervezett} \\ \text{határnapjára} \\ \text{kiszámolt egy} \\ \text{befektetési jegyre} \\ \text{jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array} = \begin{array}{l} \text{a Beolvasó Alap} \\ \text{befektetőinek} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{átváltást követően jóváírt} \\ \text{Átvevő Alap befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{az Átvevő Alap} \\ \text{befektetési} \\ \text{jegyeinek az} \\ \text{Egyesülés,} \\ \text{2026.10.13-i} \\ \text{tervezett} \\ \text{határnapjára} \\ \text{kiszámolt egy} \\ \text{befektetési jegyre} \\ \text{jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array}$$

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

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

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

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

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

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

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

Amennyiben a Befektetők az egyesülés előtt nem kívánnak élni a Kbtv 95. § (1) bekezdésében biztosított jogaikkal a vonatkozó határidőig, úgy immár az átvevő Alap Befektetőiként tervezetten 2026.10.13-tól gyakorolhatják jogaikat.

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

Budapest, 2026.09.04.

MBH Alapkezelő Zrt.

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél

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

Termék

A termék neve: MBH Ütemező 3 Alapok Alapja EUR sorozat
ISIN azonosító: HU0000736384

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: www.mbhalapkezeslo.hu. Az MBH Alapkezelő Zrt. 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: 2026.05.27.

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 befektetési alap. Az Alap devizaneme: HUF, a sorozat devizaneme: EUR. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja.

Az Alap letétkezelője: MBH Befektetési Bank 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.

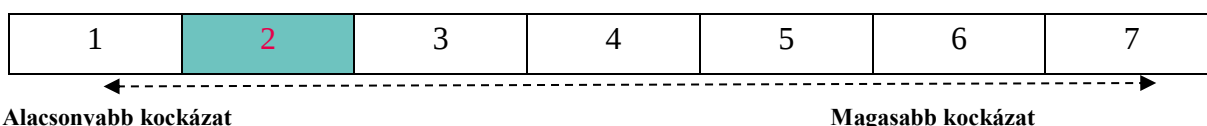
Célok: Az Alap befektetési célja, hogy mind részvény-, mind kötvénypiaci (elsősorban közvetett, értékpapír alapokon keresztül) kitétségek vállalásán keresztül hosszú távon az állampapír hozamokat meghaladó hozamteljesítményét érjen el. Az Alap vagyontát döntően vegyes-, részvény- és kötvénypiaci kitétséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok, valamint pénzügyi eszközök (bankbetét), állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok (állam által garantált értékpapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok) kombinációjába kívánja befektetni. A hosszú távon megcélzott kitétség kiépítésének időszakában (9-12 hónap) a kitétség fokozatosan emelkedik, a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénytőke- és kötvénypiaci kitétséget biztosító értékpapír alap kitétséget több lépésben építi ki oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni. Az Alapban szerepelhetnek szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok) és állampapírra kötött repo ügyletek is. Az Alap eszközeit jelentős részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják, de az Alap más alapokat is felhasználhat a befektetéskezelés során. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik ésszerű kockázatok felvállalása mellett, a részvény- és kötvénypiacokon történő közvetett befektetéseken keresztül kívánnak lehetőséget kapni az ott elérhető hozamokból való részesedésre, és akik középtávú befektetéseikhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. 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 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 3 évig megtartja.

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

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

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 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:

Részvénytársi kockázat

Hitelezési kockázat

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	3 év	
	Befektetés (példa)	10,000 EUR	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,999	8,386
	éves hozam	-10.01%	-5.70%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,112	8,484
	éves hozam	-8.88%	-5.33%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,088	10,404
	éves hozam	0.88%	1.33%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	12,476	13,869
	éves hozam	24.76%	11.52%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

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

- 10,000 EUR kerül befektetésre.

Minimum 3 év befektetési idő esetén:

Ha Ön 1 év után kilép		Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	279 EUR	516 EUR
Költséghatás (*)	2.79%	1.72%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3.05% lesz a költségek levonása előtt és 1.33% 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 1.6%-a / 160 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.		

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	1.60%	160	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	1.12%	112	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.07%	7	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.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 Ütemező 3 Alapok Alapja](http://www.mbhbank.hu/utemezoz3alapok) 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 bocsátjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

Cél

Termék

A termék neve: MBH Ütemező 3 Alapok Alapja HUF sorozat

ISIN azonosító: HU0000736376

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: www.mbhalapkezelzo.hu. Az MBH Alapkezelő Zrt. 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: 2026.05.27.

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 befektetési alap. Az Alap devizaneme: HUF, a sorozat devizaneme: HUF. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja.

Az Alap letétkezelője: MBH Befektetési Bank Zrt.

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

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

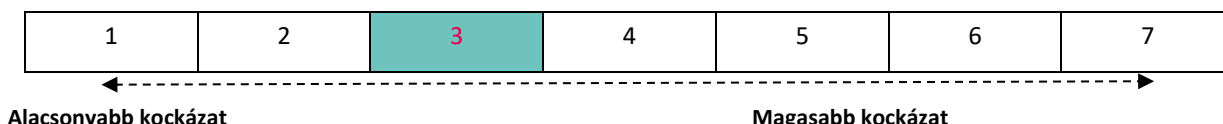
Céllok: Az Alap befektetési célja, hogy mind részvény-, mind kötvénypiaci (elsősorban közvetett, értékpapír alapokon keresztül) kitettségek vállalásán keresztül hosszú távon az állampapír hozamokat meghaladó hozamteljesítményét érjen el. Az Alap vagyonát döntően vegyes-, részvény- és kötvénypiaci kitettséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok, valamint pénzügyi eszközök (bankbetét), állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok (állam által garantált értékpapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok) kombinációjába kívánja befektetni. A hosszú távon megcélzott kitettség kiépítésének időszakában (9-12 hónap) a kitettség fokozatosan emelkedik, a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénytőke- és kötvénytőke- kitettséget biztosító értékpapír alap kitettséget több lépésben építi ki oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni. Az Alapban szerepelhetnek szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok) és állampapírra kötött repo ügyletek is. Az Alap eszközeit jelentős részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják, de az Alap más alapokat is felhasználhat a befektetésekezelés során. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik ésszerű kockázatok felvállalása mellett, a részvény- és kötvénypiacon történő közvetett befektetéseken keresztül kívánnak lehetőséget kapni az ott elérhető hozamokból való részesedésre, és akik középtávú befektetéseikhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



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

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

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

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.
 Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.
 A mutató az Alap napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

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

Részvénypiaci kockázat

Hitelezési kockázat 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	3 év	
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,578,777	3,907,678
	éves hozam	-10.53%	-0.78%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,674,620	3,968,525
	éves hozam	-8.13%	-0.26%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,040,195	4,161,426
	éves hozam	1.00%	1.33%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,059,690	5,418,887
	éves hozam	26.49%	10.65%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, 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 3 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	111,478 HUF	206,433 HUF
Költséghatas (*)	2.79%	1.72%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3.05% lesz a költségek levonása előtt és 1.33% 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 1.6%-a / 64,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.60%	64,000	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	1.12%	44,678	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.07%	2,800	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

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

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Ütmező 3 Alapok Alapja](http://www.mbhbank.hu/utemezo3alapok/alapja) 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.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél

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

Termék

A termék neve: MBH Ütemező 3 Alapok Alapja USD sorozat

ISIN azonosító: HU0000736392

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: www.mbhalapkezelzo.hu. Az MBH Alapkezelő Zrt. 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: 2026.05.27.

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 befektetési alap. Az Alap devizaneme: HUF, a sorozat devizaneme: USD. A Befektetési Alap típusa: alapok alapja.

Az Alap letétkezelője: MBH Befektetési Bank 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.mbhalapkezelzo.hu) és a BAMOSZ honlapján a <https://www.bamosz.hu/> oldalon.

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

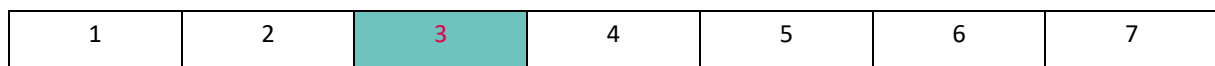
Célok: Az Alap befektetési célja, hogy mind részvény-, mind kötvénypiaci (elsősorban közvetett, értékpapír alapokon keresztüli) kitétségek vállalásán keresztül hosszú távon az állampapír hozamokat meghaladó hozamteljesítményét érjen el. Az Alap vagyontát döntően vegyes-, részvény- és kötvénypiaci kitétséget biztosító kollektív befektetési értékpapírok, valamint pénzpiaci eszközök (bankbetét), állampapírok és egyéb kamatozó instrumentumok (állam által garantált értékpapírok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok) kombinációjába kívánja befektetni. A hosszú távon megcélzott kitétség kiépítésének időszakában (9-12 hónap) a kitétség fokozatosan emelkedik, a hosszú távon megcélzott 90%-os részvénytőke- és kötvénypiaci kitétséget biztosító értékpapír alap kitétséget több lépésben építi ki oly módon, hogy havonta legfeljebb az Alap aktuális nettó eszközértéke 15%-ának megfelelő mértékű befektetést eszközöl. A rendszeresen végrehajtott fokozatos eszközvásárlások a befektetések időzítési kockázatnak mérséklését kívánják szolgálni. Az Alapban szerepelhetnek szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok) és állampapírra kötött repo ügyletek is. Az Alap eszközeit jelentős részben az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok alkotják, de az Alap más alapokat is felhasználhat a befektetéskezelés során. Az Alap referencia-indexszel nem rendelkezik. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

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

Megcélzott befektető: Az Alap befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a középtávon gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik ésszerű kockázatok felvállalása mellett, a részvény- és kötvénypiacokon történő közvetett befektetéseken keresztül kívánnak lehetőséget kapni az ott elérhető hozamokból való részesedésre, és akik középtávú befektetéseikhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad 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.



Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

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

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

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

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

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

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

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

Részvénytársi kockázat

Hitelezési kockázat

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	3 év	
	Befektetés (példa)	10,000 USD	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,620	8,014
	éves hozam	-13.80%	-7.11%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,881	8,183
	éves hozam	-11.19%	-6.47%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,088	10,404
	éves hozam	0.88%	1.33%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	12,525	13,539
	éves hozam	25.25%	10.63%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

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

- 10,000 USD kerül befektetésre.

Minimum 3 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	279 USD	516 USD
Költséghatás (*)	2.79%	1.72%

(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3.05% lesz a költségek levonása előtt és 1.33% 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 1.6%-a / 160 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	1.60%	160	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	1.12%	112	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.07%	7	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a www.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 Ütemező 3 Alapok Alapja](#) 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 bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél

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

Termék

A termék neve: MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap, az MBH Prémium Esernyőalap Részalapja

ISIN azonosító: HU0000716329

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2026.06.17.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: Nyilvános, nyíltvégű alap. ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált. A Befektetési Alap típusa: vegyes értékpapíralap.

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.

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.mbhalapkezelzo.hu) és a BAMOSZ honlapján a <https://www.bamosz.hu/> oldalon.

Célok: Az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap az MBH Prémium Esernyőalap részalapja. Az MBH Prémium Esernyőalap kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával, jól diversifikált portfóliók kialakításával a részalapokon keresztül vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívákat kíván nyújtani ügyfelei számára. Az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap a pénzügyi hozamokat meghaladó hozampotenciált magasabb kockázatvállalás mellett kívánja elérni, oly módon, hogy a vállalt kockázat összhangban legyen az Alap ajánlott befektetési időhorizontjával és a megcélzott befektetők kockázatvállalási profiljával. Az Alap jellemzően bankbetétbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe és egyéb kamatozó instrumentumokba, valamint részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), kollektív befektetési formákba kíván befektetni. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátói társaságok, kormányok vagy egyéb jogalanyok lehetnek. Minimális hitelminősítési követelmény nincs megállapítva. Az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap az MBH Prémium Esernyőalapon belül a legmagasabb kockázattal rendelkező részalap. A kis súlyú alacsonyabb kockázatú kötvény és pénzügyi eszközökön túl jelentős mértékben tartalmaz globális részvény kitétséget. A Részalap 24% pénzügyi és rövid kötvényt, 6% magyar hosszú kötvényt, 40%-ban globális részvény és 30%-ban egyéb eszköz kitétséget céloz meg.

A részalap a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. A részalap célja a tőkenövekedés. A részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. A részalap referenciamutatója: 24% RMAX (Rövid kötvény benchmark) + 6% MAX (Hosszú kötvény benchmark) + 40% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark). A referenciamutatót az Alapkezelő a részalap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

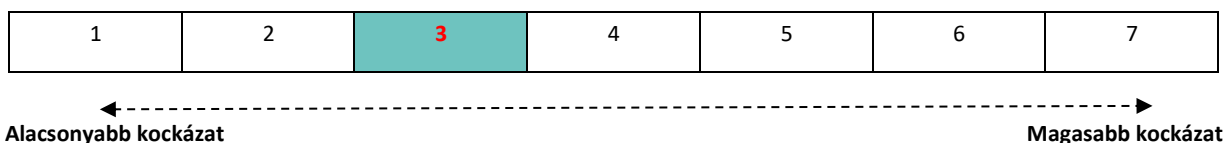
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének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

Megcélzott befektető: Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra.

Az MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap elsősorban közepes kockázatot vállaló ügyfeleknek javasolt, akik a magasabb hozampotenciál érdekében elfogadják a befektetés közepes mértékű volatilitását, valamint középtávú befektetési időhorizontban gondolkodnak. Az Alap befektetési jegyei minden Forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



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

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

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

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.
A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.
Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

Részvénytársi kockázat

Kamatláb kockázat

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Sikerdíj modell kockázat

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.
Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.
Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.
Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	3 év	
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,404,583	3,668,194
	éves hozam	-14.89%	-2.85%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,785,719	3,987,022
	éves hozam	-5.36%	-0.11%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,306,331	5,018,151
	éves hozam	7.66%	7.85%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,985,208	6,015,324
	éves hozam	24.63%	14.57%

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.

Azt feltételeztük, hogy:

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

Minimum 3 befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	141,589 HUF	296,766 HUF
Költséghatás (*)	3.54%	2.47%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 10.32% lesz a költségek levonása előtt és 7.85% 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 1.60%-a / 64,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.		

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.60%	64,000	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	1.82%	72,938	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.02%	800	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	0.10%	3,851	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. Az Alap aktuális éven belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha az Alap aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlethozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

Ajánlott (minimális) tartási idő: 3 év

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

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

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap](https://www.mbhbank.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok) oldalon.

- A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve benchmark hozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfóliójelentésben érhetők el.
- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
 - Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél

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

Termék

A termék neve: MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap, az MBH Prémium Esernyőalap Részalapja

ISIN azonosító: HU0000716352

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: 2026.06.17.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: Nyilvános, nyíltvégű alap. ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált. A Befektetési Alap típusa: vegyes értékpapíralap.

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

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.

Célok: Az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap az MBH Prémium Esernyőalap részalapja. Az MBH Prémium Esernyőalap kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával, jól diversifikált portfóliók kialakításával a részalapokon keresztül vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívákat kíván nyújtani ügyfelei számára. Az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalapok a pénzpiaci hozamokat meghaladó hozampotenciált magasabb kockázatvállalás mellett kívánják elérni, oly módon, hogy a vállalt kockázat összhangban legyen az Alap ajánlott befektetési időhorizontjával és a megcélzott befektetők kockázatvállalási profiljával. Az Alap jellemzően bankbetétbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe és egyéb kamatozó instrumentumokba, valamint részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), kollektív befektetési formákba kíván befektetni. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátói társaságok, kormányok vagy egyéb jogalanyok lehetnek. Minimális hitelminősítési követelmény nincs megállapítva. Az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap az MBH Prémium Esernyőalapon belül a közepes kockázattal rendelkező részalap. A Részalapban a kockázatosabbnak számító globális részvény kitettséggel már jelentősebb mértékben rendelkezik. A Részalap 30% pénzpiaci és rövid kötvény, 10% magyar hosszú kötvény, 30%-ban globális részvény és 30%-ban egyéb kitettséget céloz meg.

A részalap referenciamutatója: 30% RMAX (Rövid kötvény benchmark) + 10% MAX (Hosszú kötvény benchmark) + 30% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark). A referenciamutatót az Alapkezelő a részalap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából alkalmazza. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

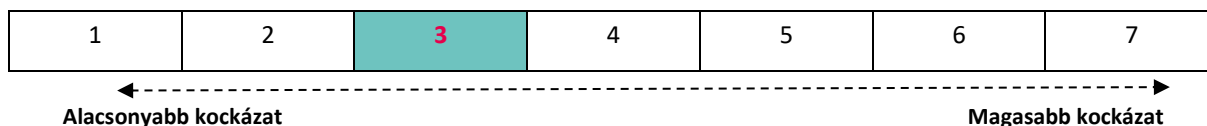
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének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

Megcélzott befektető: Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra.

Az MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap elsősorban azon közepes kockázatot vállaló ügyfeleknek ajánlott, akik a magasabb hozampotenciál érdekében elfogadják a befektetés közepes mértékű volatilitását, valamint középtávú befektetési időhorizontban gondolkodnak. A részalap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



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

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

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

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

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

A mutató az Alap 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

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Sikerdíj modell kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	3 év	
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF	
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,508,518	3,800,382
	éves hozam	-12.29%	-1.69%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,826,490	4,080,651
	éves hozam	-4.34%	0.67%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,265,496	4,875,329
	éves hozam	6.64%	6.82%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,850,271	5,543,546
	éves hozam	21.26%	11.49%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

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

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre

Minimum 3 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép
Teljes költség	137,407 HUF	284,220 HUF
Költséghatás (*)	3.44%	2.37%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9.19% lesz a költségek levonása előtt és 6.82% 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 1.60%-a / 64,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.		

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	1.60%	64,000	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	1.65%	66,132	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.03%	1,200	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	0.15%	6,074	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. Az Alap aktuális évén belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha az Alap aktuális naptári évén belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári évén belüli teljesítményét és a számított többlet hozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, 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.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap](https://www.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve benchmark hozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48.pontjában és havi portfóliójelentésben érhetők el.

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

2. sz. melléklet: Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai

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 Növekedés Vegyes Értékpapíralap A sorozat

ISIN azonosító: HU0000714241

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: 2026.06.10.

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: vegyes értékpapíralap.

Az Alap letétkezelője: MBH Bank Nyrt.

Közzétételi helyek: A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján (www.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 Alap befektetési célja kötvény típusú eszközökbe történő befektetéseken túl részvénytőkei kockázatok felvállalása, ezáltal hosszú távon állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozam elérése. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal- rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából kiegyenlített arányba fektet beföldi és külföldi eszközökbe, specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap széles körűen diverzifikált vegyes összetételű befektetési alap, amely kiegyenlített arányban tartalmaz kötvény és részvény jellegű eszközöket. Diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kitettséggel rendelkezhet szabadon átruházható állampapírokban, jelzáloglevelekben, vállalati és hitelintézeti kötvényekben, részvényekben, valamint alternatív befektetéseken (ingatlan alapok, kockázati tőkealap vagy abszolút hozamú alapok). Az Alap az egyedi értékpapír befektetési kockázatok mérséklése érdekében kollektív befektetési formákba történő befektetésekre törekszik. 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 kitettsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap referenciamutatója: 10% RMAX (rövid kötvény benchmark) + 10% MAX (hosszú kötvény benchmark) + 50% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark). A referenciamutatót az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából 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 alapjánul 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 természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők részére megfelelő, akik ésszerű kockázatot vállalva a kötvénypiaci és részvénytőkei kockázatok kombinációjával kívánnak a pénzügyi piacnál magasabb hozamok elérésére lehetőséget kapni a hosszú távú célok (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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

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

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

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

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

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

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

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

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

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

Részvénytőke kockázat

Kamatláb kockázat

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

Sikerdíj modell kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,576,654	3,956,371	3,741,745
	éves hozam	-10.58%	-0.36%	-1.33%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,582,149	4,126,387	4,407,340
	éves hozam	-10.45%	1.04%	1.96%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,035,079	4,161,426	5,471,106
	éves hozam	0.88%	1.33%	6.46%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,247,407	5,547,584	6,889,718
	éves hozam	31.19%	11.52%	11.49%

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 stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

- A 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	238,157 HUF	508,472 HUF	778,787 HUF
Költséghatás (*)	5.95%	4.24%	3.89%
(*) „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 10.35% lesz a költségek levonása előtt és 6.46% a költségek levonása után”.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2.575%-a / 103,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.50%	100,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.08%	3,000	A kilépés lehetséges legmagasabb költsége (fix díj esetén 4,000,000 Ft befektetési összegre vetítve). A tényleges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.13%	85,164	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	400	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	1.24%	49,593	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. Az Alap aktuális éven belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha az Alap aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlet hozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.
Nyerésgrészesedés	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

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

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 Növekedés Vegyes Értékpapíralap](#) oldalon.

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

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

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél	
-----	--

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

Termék	Mennyiség	Egységár	Összesítés

A termék neve: MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap EUR sorozat
ISIN azonosító: HU0000736459

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

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2026.06.10.

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: vegyes értékpapíralap. A termék devizaneme: EUR.

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.mbhalapkezelo.hu) és a

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

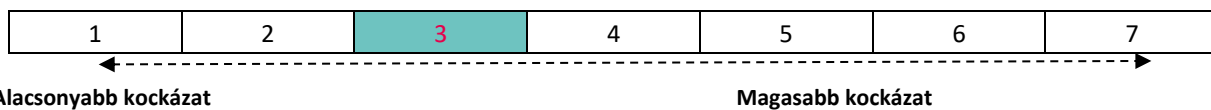
Célok: Az Alap befektetési célja kötvény típusú eszközökbe történő befektetéseken túl részvénytőkei kockázatok felvállalása, ezáltal hosszú távon állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozam elérése. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal- rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából kiegyenlített arányba fektet beföldi és külföldi eszközökbe, specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap széles körűen diversifikált vegyes összetételű befektetési alap, amely kiegyenlített arányban tartalmaz kötvény és részvény jellegű eszközöket. Diversifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kitettséggel rendelkezhet szabadon átruházható állampapírokban, jelzáloglevelekben, vállalati és hitelintézeti kötvényekben, részvényekben, valamint alternatív befektetéseken (ingatlan alapok, kockázati tőkealap vagy abszolút hozamú alapok). Az Alap az egyedi értékpapír befektetési kockázatok mérséklése érdekében kollektív befektetési formákba történő befektetésekre törekszik. 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 kitettsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap referenciaindítóját: 10% RMAX (rövid kötvény benchmark) + 10% MAX (hosszú kötvény benchmark) + 50% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark). A referenciaindítót az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából 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 EUR sorozatának befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők részére megfelelő, akik észszerű kockázatot vállalva a kötvénypiaci és részvénytőzsi kiutalások kombinációjával kívánnak a pénzpiacnál magasabb hozamok elérésére lehetőséget kapni a hosszú távú célok (pl. nyugdíjcéli; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

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

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.



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

54

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

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

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

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

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

Részvénytőke kockázat

Kamatláb kockázat

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

Sikerdíj modell kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	10,000 EUR		
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,958	9,989	9,187
	éves hozam	-10.42%	-0.04%	-1.68%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,112	10,316	11,018
	éves hozam	-8.88%	1.04%	1.96%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,112	10,404	13,678
	éves hozam	1.12%	1.33%	6.46%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	13,385	13,772	16,855
	éves hozam	33.85%	11.26%	11.01%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

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

- 10,000 EUR kerül befektetésre.

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	498 EUR	1,174 EUR	1,850 EUR
Költséghatás (*)	4.98%	3.91%	3.70%
(*) „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 10.16% lesz a költségek levonása előtt és 6.46% 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 1.6%-a / 160 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	1.60%	160	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.13%	213	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	1	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	1.24%	124	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. Az Alap aktuális éven belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha az Alap aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlethozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.
Nyerésgrészesedés	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

Ezt 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 Növekedés Vegyes Értékpapíralap](#) oldalon.

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

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

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

Cél	
-----	--

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

Termék	Mennyiség	Egységár	Összesítés

A termék neve: MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap USD sorozat
ISIN azonosító: HU0000736442

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 információért.

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2026.06.10.

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: vegyes értékpapíralap. A termék devizaneme: USD.

Az Alap letétkezelője: MBH Bank Nyrt.

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

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

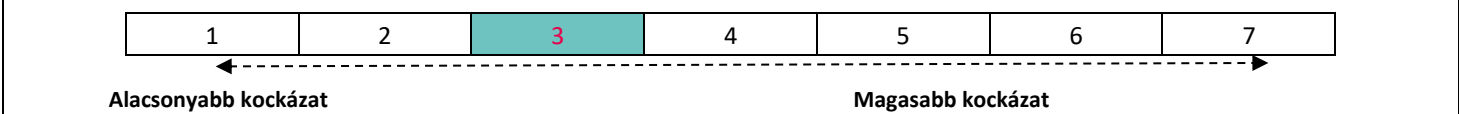
Céllok: Az Alap befektetési célja kötvény típusú eszközökbe történő befektetéseken túl részvénypiaci kockázatok felvállalása, ezáltal hosszú távon állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozam elérése. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal- rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából kiegyenlített arányba fektet beföldi és külföldi eszközökbe, specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap széles körűen diversifikált vegyes összetételű befektetési alap, amely kiegyenlített arányban tartalmaz kötvény és részvény jellegű eszközöket. Diversifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kitettséggel rendelkezhet szabadon átruházható állampapírokon, jelzálogleveleken, vállalati és hitelintézeti kötvényekben, részvényekben, valamint alternatív befektetéseken (ingatlan alapok, kockázati tőkealap vagy abszolút hozamú alapok). Az Alap az egyedi értékpapír befektetési kockázatok mérséklése érdekében kollektív befektetési formákba történő befektetésekre törekszik. 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 kitettsége fedezeti ügyletekkel csökkenthető. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap a kapott kamatokot, osztalékokat újra befekteti. Az Alap referenciaindexa: 10% RMAX (rövid kötvény benchmark) + 10% MAX (hosszú kötvény benchmark) + 50% MXWD Index (Globális részvény index benchmark) + 30% RMAX (Egyéb eszköz benchmark). A referenciaindexet az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdíjának meghatározása céljából 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 USD sorozatának befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők részére megfelelő, akik észszerű kockázatot vállalva a kötvénypiaci és részvénytőzsi kiállítások kombinációjával kívánnak a pénzpiacnál magasabb hozamok elérésére lehetőséget kapni a hosszú távú célok (pl. nyugdíjcéll; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása stb.) megvalósítása érdekében. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

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



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

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

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

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

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

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

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

Részvénytőke kockázat

Kamatláb kockázat

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

Sikerdíj modell kockázat

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

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

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

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

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

Teljesítmény forgatókönyvek

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

	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	10,000 USD		
Forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,124	9,383	8,196
	éves hozam	-8.76%	-2.10%	-3.90%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	9,187	9,762	11,018
	éves hozam	-8.13%	-0.80%	1.96%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,143	10,404	13,678
	éves hozam	1.43%	1.33%	6.46%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	13,238	13,655	16,475
	éves hozam	32.38%	10.94%	10.50%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

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

- 10,000 USD kerül befektetésre.

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	498 USD	1,175 USD	1,851 USD
Költséghatás (*)	4.98%	3.92%	3.70%
(*) „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 10.16% lesz a költségek levonása előtt és 6.46% 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 1.6%-a / 160 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	1.60%	160	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.13%	213	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.01%	1	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	1.24%	124	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. Az Alap aktuális éven belül (YTD year to date) negatív hozamteljesítmény mellett is elhatárolhat, illetve a naptári év végén elszámolhat sikerdíjat, ha az Alap aktuális naptári éven belüli teljesítménye meghaladja a referenciamutató aktuális naptári éven belüli teljesítményét és a számított többlet hozam teljes egészében fedezi az előző évek összesített alulteljesítését is.
Nyereségrészedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

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

Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

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

További fontos információk

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

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

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

3. sz. melléklet: Meghatározások

Esernyőalap:

A befektetési alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt részalapok is létrehozhatók. Az ilyen típusú – részalapokat tartalmazó - alapokat nevezzük Esernyő alapoknak.

Alapkezelő:

Befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező részvénytársaság. Az Alapkezelő lehet ABAK, vagy ÁÉKBV-alapkezelő, vagy akár mindkettő egyszerre. Az ABAK és az ÁÉKBV alapkezelő meghatározását lásd a megfelelő résznél.

Kezelési Szabályzat:

A befektetési alap kezelése során az alap kezelésének különös szabályait a Törvény. 3. számú mellékletnek megfelelő - a Felügyelet által jóváhagyott - kezelési szabályzatba kell foglalni, amely az alapkezelő és a befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza.

Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum:

Az Alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum.

Letétkezelés:

A pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszédése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat.

Átadó Letétkezelő:

Az a Letétkezelő (MBH Befektetési Bank Zrt. / UniCredit Bank Hungary Zrt.), amely a beolvadó Alap (MBH Ütemező 3 Alapok Alapja)/ Részalapok (MBH Prémium Progresszív Vegyes Értékpapír Részalap és MBH Prémium Dinamikus Vegyes Értékpapír Részalap) letétkezelési feladatait a beolvadás tervezett napjáig (2026.10.13.) bezárólag ellátja.

Átvevő Letétkezelő:

Az a Letétkezelő (MBH Bank Nyrt.), amely az átvevő Alap (MBH Növekedés Vegyes Értékpapíralap) letétkezelőjeként a beolvadás eredményeképpen a beolvadás tervezett napjától (2026.10.13.) átveszi a jogutód Alap letétkezelését.