



## **Egyesületi Tervezet**

### **Beolvadó Alapok:**

**MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap**

**MBH Új-Energia Részvény Alap**

### **Átvevő Alap:**

**MBH ESG Globális Részvény Alap**

### **Alapkezelő**

**MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2026.06.23.

## Tartalom

1. A tervezett beolvadás típusa és az érintett alapok megjelölése .....	3
2. A tervezett beolvadás indokai, és a döntés .....	3
Beolvadó Alap adatai .....	3
Beolvadó sorozat.....	4
Beolvadó Alap adatai .....	4
Beolvadó sorozat.....	4
Átvevő Alap adatai .....	4
Átvevő sorozat .....	5
3. A tervezett egyesülés várható hatásai mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében.....	5
A befektetők jogai.....	6
Adózási információk.....	6
Az Alapok befektetési politikája.....	7
4. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése.....	13
5. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja).....	14
6. Az Alapok forgalmazási rendje .....	17
7. Az egyesülés részletes menetrendje.....	17
8. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok .....	18
1. sz. melléklet:Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai .....	20
2. sz. melléklet: A beolvadó Alapok Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai .....	29

## 1. A tervezett beolvadás típusa és az érintett alapok megjelölése

Beolvadó Alapok és sorozataik:

MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap A sorozat

MBH Új-Energia Részvény Alap A sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH ESG Globális Részvény Alap HUF, USD, EUR sorozatok

Az egyesülés során az MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap és az MBH Új-Energia Részvény Alap beolvad az MBH ESG Globális Részvény Alapba, amely egyesülés során az MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap A sorozat Befektetői az MBH ESG Globális Részvény Alap HUF sorozatú befektetési jegyeit, míg az MBH Új-Energia Részvény Alap A sorozat Befektetői az MBH ESG Globális Részvény Alap HUF sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során.

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

Egy vagy több Alap (a továbbiakban: beolvadó Alapok) megszűnéskor 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 értékpapírjaihoz jutnak hozzá.

Egyesülés időpontja: 2026.06.23.

## 2. A tervezett beolvadás indokai, és a döntés

Az Alapkezelő 2026/6. 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

<b>Alap neve</b>	MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap
<b>Rövid neve</b>	MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap
<b>A befektetési alap székhelye</b>	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
<b>A befektetési alapkezelő neve</b>	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
<b>A letétkezelő neve</b>	MBH Bank Nyrt.
<b>A forgalmazó neve</b>	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
<b>Nyilvántartási száma</b>	1111-842
<b>Működési formája</b>	nyilvános
<b>Fajtája</b>	nyíltvégű
<b>Harmonizációja</b>	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
<b>Futamideje</b>	határozatlan
<b>Elsődleges eszközkategória</b>	értékpapíralap
<b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b>	H-KE-III-408/2021, 2021. július 21.
<b>Sorozat megnevezése</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000727532, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint</li></ul>

## Beolvadó sorozat

### A Sorozat

ISIN HU0000727532  
Devizanem HUF, azaz magyar forint  
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

### Beolvadó Alap adatai

Alap neve	MBH Új-Energia Részvény Alap
Rövid neve	MBH Új-Energia Részvény Alap
A befektetési alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazó neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-822
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-628/2020, 2020. december 1.
Sorozat megnevezése	<ul style="list-style-type: none"><li>A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000726047, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint</li></ul>

## Beolvadó sorozat

### A Sorozat

ISIN HU0000726047  
Devizanem HUF, azaz magyar forint  
Névérték 1 HUF, azaz egy magyar forint

### Átvevő Alap adatai

Alap neve	MBH ESG Globális Részvény Alap
Rövid neve	MBH ESG Globális Részvény Alap
A befektetési alap székhelye	1068 Budapest, Benczúr utca 11.
A befektetési alapkezelő neve	MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)
A letétkezelő neve	MBH Bank Nyrt.
A forgalmazók neve	MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Bank Zrt.
Nyilvántartási száma	1111-815
Működési formája	nyilvános
Fajtája	nyíltvégű
Harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
Futamideje	határozatlan
Elsődleges eszközkategória	értékpapíralap
Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte	HKE-III-486/2020, 2020. október 5.

<b>Sorozat megnevezése</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000725783, névértéke: 1 HUF, azaz egy magyar forint</li> <li>EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euro, ISIN: HU0000725791, névértéke: 1 EUR, azaz egy euro</li> <li>USD sorozat, devizanem: USD, azaz USA dollár, ISIN: HU0000725809, névértéke: 1 USD, azaz egy USA dollár</li> </ul>
----------------------------	---

### Átvevő sorozat

#### HUF Sorozat

<b>ISIN</b>	HU0000725783
<b>Devizanem</b>	HUF, azaz magyar forint
<b>Névérték</b>	1 HUF, azaz egy magyar forint

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

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

	<b>Beolvadó Alap</b>	<b>Beolvadó Alap</b>	<b>Átvevő Alap</b>
	MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap A sorozat	MBH Új-Energia Részvény Alap A sorozat	MBH ESG Globális Részvény Alap HUF, EUR, USD sorozat
A Befektetők jogai	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban	azonosak minden Alapban
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	van	van	van
Adózás (kamatjövedelem)	azonosak	azonosak	azonosak
A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	-látraszóló- és lekötött bankbetétek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -részvények, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek	-látraszóló- és lekötött bankbetétek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -részvények, -kollektív befektetési értékpapírok, -származtatott ügyletek	-fizetési számla és betétek, -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, -tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, -kollektív befektetési értékpapírok, -egyéb eszközök (származtatott ügyletek, állampapírra kötött repó)
PRIP Összesített Kockázati mutató	3	3	4
Kockázati osztály*	közepes	közepes	közepes
ajánlott futamidő	5 év	5 év	5 év
Sikerdíj	jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat	jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat	jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat

#### Várható hatás az átvevő Alapra:

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

A beolvadó Alapok 2026.06.23-án megszűnnek, vagyonaik az átvevő Alapba beolvadnak. A Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak, azaz a beolvadó MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap A sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő Alap sorozatai közül az MBH ESG Globális Részvény Alap HUF sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak, míg az MBH Új-Energia Részvény Alap A sorozat Befektetői az MBH ESG Globális Részvény Alap HUF sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az MBH ESG Globális Részvény Alap EUR és USD sorozatainak változatlan működése mellett. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

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

### **A befektetők jogai**

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon kerül végrehajtásra.

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

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése<sup>1</sup> alapján a beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2026.05.15.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2026.06.23.) előtti 5. munkanapig, azaz 2026.06.16. napjáig illeti meg. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői (HUF, EUR és USD sorozat esetén is) nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor a Kbtv. 95. § (1) bekezdése<sup>1</sup> 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 (2026.05.15.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2026.06.23.) előtti 5. munkanapig, azaz 2026.06.16. napjáig illeti meg a befektetőket.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2026.05.15.

Az egyesülés határnapja: 2026.06.23.

Az MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap, illetve az MBH Új-Energia Részvény Alap esetében a befektetési jegyeik forgalmazása 2026.06.17. – 2026.06.23. között felfüggesztésre kerül. Az MBH ESG Globális Részvény Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2026.06.23-án felfüggesztésre kerül.

### **Adózási információk**

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

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

---

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

## Az Alapok befektetési politikája

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

### MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több elemből álló, diverzifikált részvényportfóliót alakít ki, az egyes portfólióelemek súlyát pedig dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok azon részvénytársaságok teljesítményéből részesedjenek, amelyek nélkülözhetetlen és alapvető javak, szolgáltatások előállításában vesznek részt. Az Alap részvénykitettségeinek elsődleges célterülete az energia-, a közmű-, az alapanyag-, az ingatlanszektor, valamint az ipar. Az Alap a portfólió meghatározó részét adó részvénykitettségek mellett egyéb eszközökbe, azaz bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethet, valamint származtatott ügyleteket alkalmazhat. Az Alap Kezelési Szabályzatának 16. pontjában meghatározott keretek között devizás eszközöket tarthat.

Az alap célja, hogy – egyéb jellemzők mellett– olyan cégek értékpapírjaiba fektessen, és azok értéknövekedéséből profitáljon, amelyek hozzájárulnak és elkötelezettek a globális ökológiai egyensúly fenntartásában, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására és olyan technológiákat és termékeket fejlesztenek, használnak és értékesítenek, amelyek környezeti vagy társadalmi szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az Alap célja hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg Inflation Sensitive Equity Price Return Index (azonosító: BINFLS Index) egy-egy meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó ESG mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje.

Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikkében foglaltaknak, az Alap portfóliója tartalmaz ESG szempontból értékelt eszközöket, de az Alap befektetési politikájának nem kizárólagos célja a fenntartható befektetés.

Az Alap – egyéb jellemzők mellett – a globális piacokon működő olyan vállalatok értékpapírjait keresi, amelyek hasznélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntarthatóság, a környezeti, a társadalmi felelősségtudat érvényesítése, a zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a fenntarthatósági jellemzőkre. Bár az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 20 %-a olyan fenntartható befektetésekbe történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, melynek részletes bemutatása a vonatkozó Kezelési Szabályzat 3. sz. mellékletében szerepel.

A környezeti és társadalmi jellemzők befektetési stratégiába való integrálása az alábbi módon történik:

Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. Az Alapkezelő hét fokozatú skálán határozza meg az Alap eszközeinek ESG kitettségét elsősorban külső független intézmények ESG besorolása alapján. Amennyiben a portfólióban lévő pénzügyi eszköz nem rendelkezik külső független intézmény által meghatározott ESG minősítéssel, úgy az Alapkezelő elfogadhatja a pénzügyi eszköz kibocsátójának saját ESG minősítését, valamint saját módszertana alapján, nyilvánosan elérhető adatok figyelembe vételével meghatározhatja az eszköz ESG minősítését a <https://www.mbalapkezelolo.hu/alapkezelolo/fenntarthatosag> szabályzatban részletezett módon. Az Alapkezelő saját módszertana alapján történt ESG minősítés esetében az Alapkezelő 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát.

Az Alap kizárési listát alkalmaz: a befektetési összetétel meghatározása során kizárásra kerülnek azok a vállalatok, amelyek árbevétele akár minimális mértékben a kizárési listán szereplő bármely iparágban (dohányipar, szerencsejáték, szénbányászat, fegyverek, alkohol, nukleáris energia, fakitermelés, pálmaolaj) keletkezik. A kizárési listát és a kizárési lista alkalmazására vonatkozó eljárást a „Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól” című dokumentum tartalmazza, melynek elérhetősége <https://www.mbalapkezelolo.hu/alapkezelolo/fenntarthatosag>.

Az Alap a befektetések során figyelembe veszi a főbb káros hatás indikátorokat (Principal Adverse Impacts) és méri a portfóliókarbonlábnymót (PAI 2), ÜHG-intenzitását (PAI 3), a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettségét (PAI 4) és a társadalmi tényezők tekintetében a vitatott fegyverekkel (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettségét (PAI 14), melyet a Bloomberg Inflation Sensitive Equity Price Return Indexhez (azonosító: BINFLS Index) viszonyít.

További részletek a vonatkozó Kezelési Szabályzat 51. pontjában olvashatók, amelynek címe: "Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségéről".

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló EURÓPAI PARLAMENTI ÉS A TANÁCSI (EU) 2020/852 RENDELET (2020. június 18.) 6. cikkében foglalt nyilatkozatot teszi közzé az Alap vonatkozásában:

„A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

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

**Az Alap referenciamutatója: 90% BINFLS Index + 10% ZMAX Index**

**Az Indexek Bloomberg kódjai:**

BINFLS Index: BINFLS Index (azaz Bloomberg Inflation Sensitive Equity Price Return Index), amely forintban kifejezett értéke kerül figyelembevételre

ZMAX Index: MAX ZMAX Index

A BINFLS Indexet a Bloomberg Index Services Limited állítja elő, amely szerepel az (EU) 2016/1011 Benchmark rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.

A ZMAX Index a 6 hónapnál rövidebb lejáratú magyar állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását követi le, erre tekintettel az (EU) 2016/1011 Benchmark rendelet 2. cikk (2) bekezdése értelmében a ZMAX Index nem tartozik a rendelet hatálya alá.

Az Alap referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére szolgáló célból alkalmazza.

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 Új-Energia Részvény Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több elemből álló, diverzifikált részvényportfóliót alakít ki, az egyes portfólióelemek súlyát pedig dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap a portfólió meghatározó részét adó részvénykitettségek mellett egyéb eszközökbe, azaz bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethet, valamint származtatott ügyleteket alkalmazhat. Az Alap Kezelési Szabályzatának 16. pontjában meghatározott keretek között devizás eszközöket tarthat.

Az alap célja, hogy – egyéb jellemzők mellett – olyan cégek értékpapírjaiba fektessen, és azok értéknövekedéséből profitáljon, amelyek hozzájárulnak és elkötelezettek a globális ökológiai egyensúly fenntartásában, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására és olyan technológiákat és termékeket fejlesztenek, használnak és értékesítenek, amelyek környezeti vagy társadalmi szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az Alap célja, hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg Developed Markets Utilities Large & Mid Cap Price Return Index (azonosító: DMUT Index) egy-egy meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó ESG mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje.

Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikkében foglaltaknak, az Alap portfóliója tartalmaz ESG szempontból értékelt eszközöket, de az Alap befektetési politikájának nem kizárólagos célja a fenntartható befektetés.

Az Alap – egyéb jellemzők mellett – a globális piacokon működő olyan cégek értékpapírjait keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntarthatóság, a környezeti, vagy a társadalmi felelősségtudat érvényesítése, a zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a fenntarthatósági jellemzőkre. Bár az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 20 %-a olyan fenntartható befektetésekbe történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, melyek részletes bemutatása a vonatkozó Kezelési Szabályzat 3. sz. mellékletében szerepel.

Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok részesedjenek a gazdaság egyes ágazatainak a fenntartható fejlődés okozta átalakulásából, a zöld energia globális terjedéséből, valamint az energiatermelés és fogyasztás strukturális átalakulása okozta változásokból.

A környezeti és társadalmi jellemzők befektetési stratégiába való integrálása az alábbi módon történik:

- Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. Az Alapkezelő hét fokozatú skálán határozza meg az Alap eszközeinek ESG kitettségét elsősorban külső független intézmények ESG besorolása alapján. Amennyiben a portfólióban lévő pénzügyi eszköz nem rendelkezik külső független intézmény által meghatározott ESG minősítéssel, úgy az Alapkezelő elfogadhatja a pénzügyi eszköz kibocsátójának saját ESG minősítését, valamint saját módszertana alapján, nyilvánosan elérhető adatok figyelembe vételével meghatározhatja az eszköz ESG minősítését a <https://www.mbalapkezelelo.hu/alapkezelelo/fenntarthatosag> szabályzatban részletezett módon. Az Alapkezelő saját módszertana alapján történt ESG minősítés esetében az Alapkezelő 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát.

Az Alap kizárási listát alkalmaz: a befektetési összetétel meghatározása során kizárásra kerülnek azok a vállalatok, amelyek árbevétele minimális mértékben a kizárási listán szereplő bármely iparágban (dohányipar, szerencsejáték, szénbányászat, fegyverek, alkohol, nukleáris energia, fakitermelés, palmaolaj) keletkezik. A kizárási listát és a kizárási lista alkalmazására vonatkozó eljárást a „Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól” című dokumentum tartalmazza, melynek elérhetősége: <https://www.mbalapkezelelo.hu/alapkezelelo/fenntarthatosag>.

Az Alap a befektetések során figyelembe veszi a főbb káros hatás indikátorokat (Principal Adverse Impacts) és méri a portfólió karbonlábnyomát (PAI 2), ÜHG-intenzitását (PAI 3), a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettségét (PAI 4) és a társadalmi tényezők tekintetében a vitatott fegyverekkel (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettségét (PAI 14), melyet a Bloomberg Developed Markets Utilities Large & Mid Cap Price Return Indexhez (azonosító: DMUT Index) viszonyít.

További részletek a Kezelési Szabályzat 3. sz. mellékletében és az 51. pontjában olvashatók, amelynek címe: "Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről"

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló EURÓPAI PARLAMENTI ÉS A TANÁCSI (EU) 2020/852 RENDELET (2020. június 18.) 6. cikkében foglalt nyilatkozatot teszi közzé az Alap vonatkozásában:

„A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

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

**Az Alap referenciamutatója: 90% DMUT Index + 10% ZMAX Index**

**Az Indexek Bloomberg kódjai:**

DMUT Index: DMUT Index (azaz Bloomberg Developed Markets Utilities Large & Mid Cap Price Return Index), amely forintban kifejezett értéke kerül figyelembevételre

ZMAX Index: MAX ZMAX Index

A DMUT Indexet a Bloomberg Index Services Limited állítja elő, amely szerepel az (EU) 2016/1011 Benchmark rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.

A ZMAX Index a 6 hónapnál rövidebb lejáratú magyar állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását követi le, erre tekintettel az (EU) 2016/1011 Benchmark rendelet 2. cikk (2) bekezdése értelmében a ZMAX Index nem tartozik a rendelet hatálya alá.

Az Alap referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére szolgáló célból alkalmazza.

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 ESG Globális Részvény Alap (mint átvevő Alap) befektetési politikája:

Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikkében foglaltaknak, az Alap portfóliója tartalmaz ESG szempontból értékelt eszközöket, de az Alap befektetési politikájának nem kizárólagos célja a fenntartható befektetés.

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik.

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

Az Alap céljának megvalósítása érdekében az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő részvények és ún. exchange traded fundok, ETF-ek) részvénypiacokon fekteti be az Alap specializációjával összhangban a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett.

Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának, illetve céljainak megvalósítását részvénykitétséget biztosító eszközök (a portfólió hatékony kialakítását figyelembe véve részvények, illetve ilyen kitétséget közvetetten nyújtó eszközök), illetve kisebb arányban állampapírok, egyéb kamatozó értékpapírok, valamint fizetési számla és betétek, kollektív befektetési formák (ideértve az ETN-eket is), származtatott eszközök, valamint állampapírral kötött repo ügyletek útján kívánja elérni.

Az Alap a fejlett és fejlődő országok globális piacon működő olyan cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntarthatóság, a környezeti, a társadalmi felelősségtudat érvényesítése, a zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a fenntarthatósági jellemzőkre, a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre. Bár az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 50 %-a olyan fenntartható befektetésekre történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, melyek részletes bemutatása a vonatkozó Kezelési Szabályzat 1. sz. mellékletében szerepel.

A környezeti és társadalmi jellemzők befektetési stratégiába való integrálása az alábbi módon történik:

- Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. Az Alapkezelő hét fokozatú skálán határozza meg az Alap eszközeinek ESG kitétségét elsősorban külső független intézmények ESG besorolása alapján. Amennyiben a portfólióban lévő pénzügyi eszköz nem rendelkezik külső független intézmény által meghatározott ESG minősítéssel, úgy az Alapkezelő elfogadhatja a pénzügyi eszköz kibocsátójának saját ESG minősítését, valamint saját módszertana alapján nyilvánosan elérhető adatok figyelembe vételével meghatározhatja az eszköz ESG minősítését a [MBHA Fenntarthatósági Szabályzat 20230501 honlap.pdf \(mbhalapkezelo.hu\)](#) szabályzatban részletezett módon. Az Alapkezelő saját módszertana alapján történt ESG minősítés esetében az Alapkezelő 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát.
- A befektetési összetétel súlyozott ESG minősítése során az Alapkezelő célja, hogy az Alap „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el. Ez a módszertan biztosítja, hogy az Alap portfólióját túlnyomórészt a fenntarthatósági szempontok alapján a saját iparágukban vezető vállalatok fogják alkotni. Emellett implicit módon limitálja a saját iparágukban fenntarthatósági szempontok alapján legrosszabbul teljesítő vállalatok súlyát.

Az Alap kizárási listát alkalmaz: a befektetési összetétel meghatározása során kizárára kerülnek azok a vállalatok, amelyek árbevétele akár minimális mértékben a kizárási listán szereplő bármely iparágban (dohányipar, szerencsejáték, szénbányászat, fegyverek, alkohol, nukleáris energia, fakitermelés, palmaolaj) keletkezik. A kizárási lista alkalmazására vonatkozó eljárást az Alapkezelő a Fenntarthatósági szabályzatának 1. számú mellékletében határozza meg melynek elérhetősége: [MBHA Fenntarthatósági Szabályzat 20230501 honlap.pdf \(mbhalapkezelo.hu\)](#).

- Az Alap a befektetések során figyelembe veszi a főbb káros hatás indikátorokat (Principal Adverse Impacts) és méri a portfóliókarbonlábnymót (PAI 2), ÜHG-intenzitását (PAI 3), a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitétségét (PAI4) és a társadalmi tényezők tekintetében a vitatott fegyverekkel (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétségét (PAI 14), melyet a Bloomberg World Large & Mid Cap Price Return Indexhez viszonyít. További részletek a Kezelési Szabályzat 1. sz. mellékletében és az 51. pontjában olvashatók, amelynek címe: "Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségéről"

#### MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok azon részvénypiaci szektorok teljesítményéből részesedjenek, amelyek nélkülözhetetlen és alapvető javak, szolgáltatások előállításában vesznek részt. Ezek az iparágak többnyire erősebb korrelációt mutatnak az inflációs környezet változásaival. Az Alap – meghatározó mértékben részvénypiaci – kitettségeinek elsődleges célterülete az energia-, a közmű-, az alapanyag-, az ingatlanszektor, valamint az ipar. Az Alap célja, hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg Inflation Sensitive Equity Price Return Index (azonosító: BINFLS Index) meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó PAI mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje. A BINFLS Index célja az, hogy nyomon kövesse azon vállalatok részvénypiaci teljesítményét, amelyek az energia, az ipar, az alapanyagok vagy az ingatlanszektor besorolása szerint erős összefüggést mutatnak az inflációval, ezáltal az Alap teljesítményének mérését megfelelően biztosítja.

Az Alap a befektetési stratégiája végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozditja elő. Az Alapkezelő a Bloomberg Inflation Sensitive Equity Price Return Indexet tekinti megfelelő referenciamutatónak az Alap befektetési-, valamint fenntarthatósági teljesítményének méréséhez, mert az Alap befektetési politikájában meghatározottak szerint a portfólió részvénykitettségeinek alapját nagyon hasonló befektetési módszertan képezi, mint ami a BINFLS Index összetételét alkotja.

Az Alap elsődlegesen részvénypiaci befektetésekre fókuszál. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel alakítja az Alap portfólió összetételét, így az Alapkezelő célja, hogy felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott referenciamutatóját. Az Alap tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

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

#### MBH Új-Energia Részvény Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok – meghatározó mértékben részvénypiaci kitettségek vállalásán keresztül – részesedjenek a gazdaság egyes ágazatainak a fenntartható fejlődés okozta átalakulásából, a zöld energia globális terjedéséből, valamint az energiatermelés és fogyasztás strukturális átalakulása okozta változásokból, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására. Az alap célja hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg Developed Markets Utilities Large & Mid Cap Price Return Index (azonosító: DMUT Index) meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó PAI mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje.

Az Alap a befektetési stratégia végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozditja elő. Ennek megfelelően a portfólió összeállítása során a fenntarthatósági szempontok meghatározóak. Az Alap olyan részterületekre is fókuszálhat, mint az energiatermelés, megújuló energia, alternatív üzemanyagok, alternatív meghajtás, energia hatékonyság, hálózatfejlesztés, akvakultúra, környezetvédelem. Az Alap túlnyomó részben a fenti értékláncok bármely részén tevékenykedő vállalatok értékpapírjaiba kíván befektetni, minél magasabb elérhető hozam megcélzásával. Az Alapkezelő a Bloomberg Developed Markets Utilities Large & Mid Cap Price Return Indexet tekinti megfelelő referenciamutatónak az Alap befektetési-, valamint a fenntarthatósági teljesítményének méréséhez, mert az Alap befektetési politikájában meghatározottak szerint a portfólió részvénykitettségeinek alapját nagyon hasonló befektetési módszertan képezi, mint ami a DMUT Index összetételét alkotja.

Az Alap elsődlegesen részvénypiaci befektetésekre fókuszál. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel alakítja az Alap portfólió összetételét, így az Alapkezelő célja, hogy felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott referenciamutatóját. Az Alap tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

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

#### MBH ESG Globális Részvény Alap (mint átvevő Alap) célkitűzése:

Az alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, és azok értéknövekedéséből profitáljon, amelyek hozzájárulnak és elkötelezettek a globális ökológiai egyensúly fenntartásában, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére, az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására és olyan technológiákat és termékeket fejlesztenek, használnak és értékesítenek, amelyek környezeti vagy társadalmi szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az alap célja, hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg World Large & Mid Cap Price Return Index meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó PAI mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje.

Az alap a fejlett és fejlődő országok globális piacon működő olyan cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntarthatóság, a környezeti, a társadalmi felelősségtudat érvényesítése, a zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a fenntarthatósági jellemzőkre, a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre, illetve ezek kombinációjára.

Az alap pénzügyi célja, hogy a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett tőkét a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

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

Az átvevő és a beolvadó Alapok ajánlott (minimális) tartási ideje 5 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

	<b>MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap</b>	<b>MBH Új-Energia Részvény Alap</b>	<b>MBH ESG Globális Részvény Alap</b>
<b>2025. évi hozam</b>	-10,79%	6,04%	1,05%
<b>2024. évi hozam</b>	17,62%	17,11%	26,55%
<b>1 éves szórás*</b>	19,27%	13,29%	16,55%
<b>3 éves szórás*</b>	14,65%	11,71%	15,84%
<b>PRIIP Kockázati mutató</b>	3	3	4
<b>Folyó költség mutató (PRIIP)**</b>	1,8%	1,72%	2,21% (HUF, EUR, USD sorozat)
<b>Ajánlott minimális tartási idő</b>	5 év	5 év	5 év

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

\*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfólió jelentése (2026.03.31.). 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 Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap](#)

[MBH Új-Energia Részvény Alap](#)

[MBH ESG Globális Részvény Alap](#)

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

Az egyesülést követően az MBH Alapkezelő Zrt. kezdeményezi az Átvevő Alap befektetési politikájának módosítását, beleértve a szükséges portfólió-összetétel kialakítását is. A változtatás célja a teljes körű megfelelés az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) ESG és fenntarthatósági kifejezések használatára vonatkozó iránymutatásának, valamint a Magyar Nemzeti Bank 16/2025. (XII. 9.) számú ajánlásának.

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

	<b>Beolvadó Alap: MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap A sorozat</b>	<b>Beolvadó Alap: MBH Új-Energia Részvény Alap A sorozat</b>	<b>Átvevő Alap: MBH ESG Globális Részvény Alap HUF sorozat</b>	<b>Átvevő Alap: MBH ESG Globális Részvény Alap EUR sorozat</b>	<b>Átvevő Alap: MBH ESG Globális Részvény Alap USD sorozat</b>
<b>Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak</b>					
Vételi jutalék*	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Visszaváltási jutalék*	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Egy év alatt az Alapból levont költségek</b>					
Folyó költségek	1,8%	1,72%	2,21%	2,21%	2,21%
<b>Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak</b>					
Teljesítmény díj	Nincs	Nincs	Nincs	Nincs	Nincs

\*: Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.

#### 4. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése

##### A nettó eszközérték megállapítása

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

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 hatálybalépésének napján:

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire az egyesülés hatálybalépésének napjára (2026.06.23.) 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 **2026.06.23-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 értéknaphoz közzétett, vagyis 2026.06.22-i záróárfolyamok kerülnek felhasználásra, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknaphoz 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 Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap és az MBH Új-Energia Részvény Alap esetén a nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, É napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által É-1 napon közölt hivatalos devizaárfolyamon kell az É napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintba átszámítani. Az MBH ESG Globális Részvény Alap esetén a nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, É napra vonatkozó értékét a Bloomberg által É-1 napon közölt hivatalos devizaárfolyamon kell az É napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintba 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 értéknaphoz viszonyítva É napon 13:00 óráig állapítja meg.

Az MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap és az MBH Új-Energia Részvény Alap, mint Beolvadó és az MBH ESG Globális Részvény Alap, mint Átvevő Alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének napjára, azaz 2026.06.23-ra vonatkozóan meg kell állapítani mind a beolvadó, mind az átvevő alapok befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét a jelen pontban rögzített, mindhárom Alap esetében azonos értékelési elveknek megfelelő módon;
- b) a 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 hatályba lépésének napjára vonatkozó átváltási árfolyamot az egyesülés napján (2026.06.23-án) a 2026.06.23-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 2026.06.23-i nettó eszközértéke	2026.06.23.	2026.06.23.

#### Az átváltási arányszámítási módszere:

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH ESG Globális Részvény Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Új-Energia Részvény Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH ESG Globális Részvény Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra. Minden beolvadó Alapra 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.

## 5. 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 Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap (mint beolvadó Alap):

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

	Minimum (%)	Tervezett (%)	Maximum (%)
Látra szóló- és lekötött bankbetétek	0	10	40
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0	0	30
Magyarországon kibocsátott és forgalmazott forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0	0	20
Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott nem forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0	0	30
Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	30

Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	30
<b>Részvények</b>	<b>0</b>	<b>90</b>	<b>100</b>
Tőzsdére bevezetett részvények	0	90	100
Tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok	0	0	10
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80</b>
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
Határidős ügyletek	-200	0	200
Opció ügyletek	-200	0	200
Swap ügyletek	-200	0	200
CFD (contract for difference)	-200	0	200
Certifikátok	-200	0	200
Warrantok	-200	0	200

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

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.

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.

Az Alap eszközeinek maximum 20%-át fektetheti be olyan társaságok értékpapírjaiba, amelyek nem rendelkeznek az Alapkezelő által elfogadott külső minősítő intézet ESG minősítésével.

#### **MBH Új-Energia Részvény Alap (mint beolvadó Alap):**

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

	<b>Minimum (%)</b>	<b>Tervezett (%)</b>	<b>Maximum (%)</b>
<b>Látra szóló- és lekötött bankbetétek</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>40</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
Magyarországon kibocsátott és forgalmazott forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0	0	20
Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott nem forintban denominált állampapírok, magyar állam által garantált értékpapírok	0	0	30
Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	30
Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	30
<b>Részvények</b>	<b>0</b>	<b>90</b>	<b>100</b>
Tőzsdére bevezetett részvények	0	90	100
Tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok	0	0	10

<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80</b>
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
Határidős ügyletek	-200	0	200
Opció ügyletek	-200	0	200
Swap ügyletek	-200	0	200
CFD (contract for difference)	-200	0	200
Certifikátok	-200	0	200
Warrantok	-200	0	200

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

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

Az Alap eszközeinek maximum 20%-át fektetheti be olyan társaságok értékpapírjaiba, amelyek nem rendelkeznek az Alapkezelő által elfogadott külső minősítő intézet ESG minősítésével.

#### **MBH ESG Globális Részvény Alap (mint átvevő Alap):**

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

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

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 Szabályzatban megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

Az egyesülést követően az MBH Alapkezelő Zrt. kezdeményezi az Átvevő Alap befektetési politikájának módosítását, beleértve a szükséges portfólió-összetétel kialakítását is. A változtatás célja a teljes körű megfelelés az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) ESG és fenntarthatósági kifejezések használatára vonatkozó iránymutatásának, valamint a Magyar Nemzeti Bank 16/2025. (XII. 9.) számú ajánlásának.

## 6. Az Alapok forgalmazási rendje

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

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

	Forgalmazás elszámolási napja egyesülés előtt	Forgalmazás elszámolási napja egyesülés után	Forgalmazás teljesítés napja egyesülés előtt	Forgalmazás teljesítés napja egyesülés után
MBH ESG Globális Részvény Alap HUF, EUR, USD sorozat	T+1	T+1	T+3	T+3
MBH Új-Energia Részvény Alap A sorozat	T+1	-	T+3	-
MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap A sorozat	T+1	-	T+3	-

## 7. Az egyesülés részletes menetrendje

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

	2026.06.16.	2026.06.17.	2026.06.18.	2026.06.19.	2026.06.20. - 2026.06.21. *	2026.06.22.	2026.06.23.
<b>Forgalmazással kapcsolatos információk</b>	Utolsó megbízás a beolvadó Alapokra. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.		A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan.	A beolvadó Alapok esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, az Alapok ezen a napon megszűnnek. Az ügyfélszámlákon jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazása és elszámolása felfüggesztés-re kerül.
<b>Alapok kezelésével kapcsolatos információk</b>							Utolsó nettó eszközérték (2026.06.23.) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Egyesülés napja.

\* bankszünnap/hétfő/szünneteltetés/felfüggesztés

## 8. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok

Az egyesülés napján 2026.06.23-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 2026.06.16-án megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, 2026.06.16-án megadott visszaváltási megbízással.

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

Az átvevő Alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2026.06.23.

Az átvevő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2026.06.23-án felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása 2026.06.17. – 2026.06.23. között felfüggesztésre kerül. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2026.06.16-án adható.

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

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

Az átváltási arány képlet a következő:

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH ESG Globális Részvény Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Új-Energia Részvény Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH ESG Globális Részvény Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2026.06.23-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

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

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2026.06.23-án Közleményt tesz közzé a [www.mbalapkezelzo.hu](http://www.mbalapkezelzo.hu), valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

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

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

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

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

Az átváltásra kerülő Beolvadó Alapok befektetési jegyei ellenében kapott MBH ESG Globális Részvény Alap befektetési jegyei 2026.06.23. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó Alapok befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek. A beolvadó Alapok Befektetői a jogutód (Átvevő Alap) befektetési Alap befektetési jegyeire az egyesülés napját követő naptól adhatnak megbízást.

$$\begin{array}{l} \text{a Befektető} \\ \text{értékpapírszámláján} \\ \text{az} \\ \text{Egyesülés,} \\ \text{2026.06.23-i} \\ \text{határnapján} \\ \text{nyilvántartott} \\ \text{Beolvadó Alap} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{a Beolvadó Alap} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{az Egyesülés,} \\ \text{2026.06.23-i} \\ \text{határnapjára} \\ \text{kiszámolt egy} \\ \text{befektetési jegyre} \\ \text{jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array} = \begin{array}{l} \text{a Beolvadó Alap} \\ \text{befektetőinek} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{átváltást követően jóváírt} \\ \text{Átvevő Alap befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{az Átvevő Alap} \\ \text{befektetési} \\ \text{jegyeinek az} \\ \text{Egyesülés,} \\ \text{2026.06.23-i} \\ \text{határnapjára} \\ \text{kiszámolt egy} \\ \text{befektetési jegyre} \\ \text{jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array}$$

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

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

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

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

A jelentést az Egyesülést követő 8 munkanapon belül az Alapkezelő tájékoztatásul megküldi a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsájta. 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 2026.06.23-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, 2026.05.15.

**MBH Alapkezelő Zrt.**

## 1. 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 ESG Globális Részvény Alap EUR sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000725791

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.06.16.

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

#### Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű befektetési Alap, ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap. A termék devizaneme: EUR.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

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

**Lejárat:** Az Alap nyílt végű, nincs lejárat dátuma. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, és azok értéknövekedéséből profitáljon, amelyek hozzájárulnak és elkötelezettek a globális ökológiai egyensúly fenntartásában, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére, az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására, és olyan technológiákat és termékeket fejlesztenek, használnak és értékesítenek, amelyek környezeti vagy társadalmi szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az Alap célja, hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg World Large & Mid Cap Price Return Index egy-egy meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó ESG mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje. Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikkében foglaltaknak, az Alap portfóliója tartalmaz ESG szempontból értékelt eszközöket, de az Alap befektetési politikájának nem kizárólagos célja a fenntartható befektetés. Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkét a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő részvények és ún. exchange traded fundok, ETF-ek) részvénypiacokon fekteti be az Alap specializációjával összhangban a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett. Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának, illetve céljainak megvalósítását részvénykitettséget biztosító eszközök (a portfólió hatékony kialakítását figyelembe véve részvények, illetve ilyen kitettséget közvetetten nyújtó eszközök), illetve kisebb arányban állampapírok, egyéb kamatozó értékpapírok, valamint fizetési számla és betétek, kollektív befektetési formák (ideértve az ETN-eket is), származtatott eszközök, valamint állampapírral kötött repo ügyletek útján kívánja elérni. Az Alap a fejlett és fejlődő országok globális piacon működő olyan cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntarthatóság, a környezeti, a társadalmi felelősségtudat érvényesítése, a zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a fenntarthatósági jellemzőkre, a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre. Az Alap – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása a befektetési stratégiába integráltan történik. A befektetési célpontok kiválasztásakor az Alap egyéb (pénzügyi, fundamentális, technikai) szempontok mellett, azokkal párhuzamosan figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítését, valamint kizárási listát alkalmaz (meghatározott iparágak tekintetében). Bár az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 50 %-a olyan fenntartható befektetésekbe történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, melyek részletes bemutatása a jelen Kezelési Szabályzat 3. sz. mellékletében szerepel. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában és 3. számú mellékletében található.

**Megcélzott lakossági befektető:** Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. Az Alap előnyös befektetési forma a hosszútávon gondolkodó, és a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázat vállalására hajlandó befektetőknek, akiknek befektetései során fontos a fenntarthatósági szempontok, illetve ESG preferenciák figyelembe vétele. 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.

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 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

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

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

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

**Részvénytársasági kockázat**

**Devizakockázat**

**Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat**

**SFDR szerinti fenntarthatósági 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 Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

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

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

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

### Teljesítmény forgatókönyvek

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

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	10,000 EUR		
		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	7,248	7,391	7,175
	éves hozam	-27.52%	-9.59%	-6.42%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	8,730	9,997	9,982
	éves hozam	-12.70%	-0.01%	-0.04%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,632	12,230	14,925
	éves hozam	6.32%	6.94%	8.34%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	13,612	14,972	17,741
	éves hozam	36.12%	14.40%	12.15%

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 (adott esetben). 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
<b>Teljes költség</b>	421 EUR	863 EUR	1,304 EUR
<b>Költséghatás (*)</b>	4.21%	2.88%	2.61%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 10.95% lesz a költségek levonása előtt és 8.34% a költségek levonása után”.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

## A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: EUR
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
<b>Folyó költségek (minden évben)</b>			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.19%	219	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.02%	2	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

### Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

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

## Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://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 ESG Globális Részvény Alap](https://www.mbhbank.hu/esg) 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>. Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

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

### Termék

**A termék neve:** MBH ESG Globális Részvény Alap HUF sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000725783

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbalapkezelő.hu](http://www.mbalapkezelő.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.06.16.

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

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű befektetési Alap, ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

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

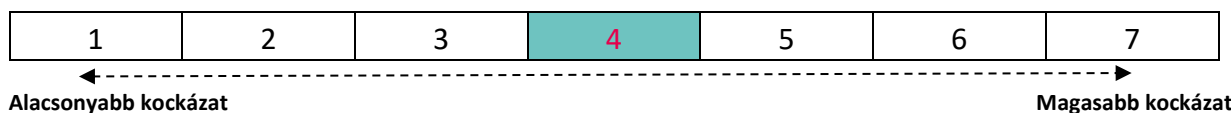
**Lejárat:** Az Alap nyílt végű, nincs lejárat dátuma. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, és azok értéknövekedéséből profitáljon, amelyek hozzájárulnak és elkötelezettek a globális ökológiai egyensúly fenntartásában, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására és olyan technológiákat és termékeket fejlesztenek, használnak és értékesítenek, amelyek környezeti vagy társadalmi szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az Alap célja hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg World Large & Mid Cap Price Return Index egy-egy meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó ESG mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje. Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikkében foglaltaknak, az Alap portfóliója tartalmaz ESG szempontból értékelte eszközöket, de az Alap befektetési politikájának nem kizárólagos célja a fenntartható befektetés. Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkét a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett a nemzetközi részvényt piacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő részvények és ún. exchange traded fundok, ETF-ek) részvényt piacokon fekteti be az Alap specializációjával összhangban a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett. Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának, illetve céljainak megvalósítását részvénykitétséget biztosító eszközök (a portfólió hatékony kialakítását figyelembe véve részvények, illetve ilyen kitétséget közvetetten nyújtó eszközök), illetve kisebb arányban állampapírok, egyéb kamatozó értékpapírok, valamint fizetési számla és betétek, kollektív befektetési formák (ideértve az ETN-eket is), származtatott eszközök, valamint állampapírral kötött repo ügyletek útján kívánja elérni. Az Alap a fejlett és fejlődő országok globális piacon működő olyan cégeit keresi, amelyek hasznélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntarthatóság, a környezeti, a társadalmi felelősségtudat érvényesítése, a zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a fenntarthatósági jellemzőkre, a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre. Az Alap – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása a befektetési stratégiába integráltan történik. A befektetési célpontok kiválasztásakor az Alap egyéb (pénzügyi, fundamentális, technikai) szempontok mellett, azokkal párhuzamosan figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítését, valamint kizárási listát alkalmaz (meghatározott iparágak tekintetében). Bár az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 50 %-a olyan fenntartható befektetésekbe történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenység, melynek részletes bemutatása a jelen Kezelési Szabályzat 3. sz. mellékletében szerepel. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában és 3. számú mellékletében található.

**Megcélzott lakossági befektető:** Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. Az Alap előnyös befektetési forma a hosszútávon gondolkodó, és a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázat vállalására hajlandó befektetőknek, akiknek befektetései során fontos a fenntarthatósági szempontok, illetve ESG preferenciák figyelembe vétele. 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 5 évig megtartja.

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

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

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

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

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

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

**Részvénypiaci kockázat**

**Devizakockázat**

**Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat**

**SFDR szerinti fenntarthatósági 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 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	3,036,601	3,452,719	3,732,717
	éves hozam	-24.08%	-4.79%	-1.37%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,449,726	3,998,697	4,240,379
	éves hozam	-13.76%	-0.01%	1.17%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,308,901	4,988,921	5,854,996
	éves hozam	7.72%	7.64%	7.92%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,362,723	5,779,339	6,732,755
	éves hozam	34.07%	13.05%	10.98%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazója esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektető 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 (adott esetben). 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
<b>Teljes költség</b>	168,348 HUF	345,044 HUF	521,739 HUF
<b>Költséghatás (*)</b>	4.21%	2.88%	2.61%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 10.53% lesz a költségek levonása előtt és 7.92% a költségek levonása után”.

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

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

### A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.19%	87,676	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.02%	672	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

### Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

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

## Hogyan tehetek panaszt?

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

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

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MBH Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezes">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezes</a>
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a>	<a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezes">panaszkezes (mbhbefektetesibank.hu)</a>

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://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 ESG Globális Részvény Alap](https://www.mbhbank.hu) 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.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 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 ESG Globális Részvény Alap USD sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000725809

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

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

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.06.16.

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

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű befektetési Alap, ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap. A termék devizaneme: USD.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

**Közvetíteli 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](http://www.mbhalapkezelo.hu)) és a BAMOSZ honlapján a <https://www.bamosz.hu/> oldalon.

**Lejárat:** Az Alap nyílt végű, nincs lejárat dátuma. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetéséről, ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, és azok értéknövekedéséből profitáljon, amelyek hozzájárulnak és elkötelezettek a globális ökológiai egyensúly fenntartásában, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására és olyan technológiákat és termékeket fejlesztenek, használnak és értékesítenek, amelyek környezeti vagy társadalmi szempontból a fenntartható fejlődést segítik elő. Az Alap célja hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg World Large & Mid Cap Price Return Index egy-egy meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó ESG mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen, és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje. Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikkében foglaltaknak, az Alap portfóliója tartalmaz ESG szempontból értékelt eszközöket, de az Alap befektetési politikájának nem kizárólagos célja a fenntartható befektetés. Az Alap pénzügyi célja, hogy tőkét a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett a nemzetközi részvenyipiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az Alap vagyonának jelentős részét a globális (fejlett és fejlődő részvények és ún. exchange traded fundok, ETF-ek) részvenyipiacokon fekteti be az Alap specializációjával összhangban a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett. Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának, illetve céljainak megvalósítását részvénykitétséget biztosító eszközök (a portfólió hatékony kialakítását figyelembe véve részvények, illetve ilyen kitétséget közvetetten nyújtó eszközök), illetve kisebb arányban állampapírok, egyéb kamatozó értékpapírok, valamint fizetési számla és betétek, kollektív befektetési formák (ideértve az ETN-eket is), származtatott eszközök, valamint állampapírral kötött repo ügyletek útján kívánja elérni. Az Alap a fejlett és fejlődő országok globális piacon működő olyan cégeit keresi, amelyek haszonélvezői lehetnek annak a trendnek, hogy a befektetők egyre jobban keresik és értékelik azokat a befektetési célpontokat, amelyek stratégiájában hangsúlyos szerepet kap a fenntarthatóság, a környezeti, a társadalmi felelősségtudat érvényesítése, a zöld környezet. A cégek kiválasztásánál nagy hangsúlyt helyezünk a fenntarthatósági jellemzőkre, a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre. Az Alap – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása a befektetési stratégiába integráltan történik. A befektetési célpontok kiválasztásakor az Alap egyéb (pénzügyi, fundamentális, technikai) szempontok mellett, azokkal párhuzamosan figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minőségét, valamint kizárási listát alkalmaz (meghatározott iparágak tekintetében). Bár az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 50 %-a olyan fenntartható befektetésekbe történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, melyek részletes bemutatása a jelen Kezelési Szabályzat 3. sz. mellékletében szerepel. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában és 3. számú mellékletében található.

**Megcélzott lakossági befektető:** Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. Az Alap előnyös befektetési forma a hosszútávon gondolkodó, és a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázat vállalására hajlandó befektetőknek, akiknek befektetések során fontos a fenntarthatósági szempontok, illetve ESG preferenciák figyelembe vétele. 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 iránymutatót ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.

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

← 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 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

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

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

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

**Részvénypiaci kockázat**

**Devizakockázat**

**Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat**

**SFDR szerinti fenntarthatósági 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 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	6,799	6,570	6,010
	éves hozam	-32.01%	-13.07%	-9.68%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	7,699	9,391	9,057
	éves hozam	-23.01%	-2.07%	-1.96%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	10,523	11,914	14,810
	éves hozam	5.23%	6.01%	8.17%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	13,503	16,759	17,158
	éves hozam	35.03%	18.78%	11.40%

A bemutatott szám adatok 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 szám adatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és forgalmazója esetleges 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 költség időbeli alakulása

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

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

- 10,000 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	421 USD	863 USD	1,304 USD
Költséghatás (*)	4.21%	2.88%	2.61%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 10.78% lesz a költségek levonása előtt és 8.17% a költségek levonása után”.

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

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

### A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: USD
Belépési költségek	2.00%	200	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
<b>Folyó költségek (minden évben)</b>			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.19%	219	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.02%	2	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

### Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

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

## Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://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 ESG Globális Részvény Alap](https://www.mbhbank.hu/esg) 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.

## 2. sz. melléklet: A beolvadó Alapok 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 Új-Energia Részvény Alap

**ISIN azonosító:** HU0000726047

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbalapkezelo.hu](http://www.mbalapkezelo.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: 2026.03.09.

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

#### Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési Alap, az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

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

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

**Célok:** Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok – meghatározó mértékben részvénypiaci kitétségek vállalásán keresztül – részesedjenek a gazdaság egyes ágazatainak a fenntartható fejlődés okozta átalakulásából, a zöld energia globális terjedéséből, valamint az energiatermelés és fogyasztás strukturális átalakulása okozta változásokból, különös tekintettel az éghajlat változás mértékének csökkentésére, az üvegházhatásúgáz-kibocsátás visszaszorítására. Az Alap célja, hogy hosszútávon tőkenövekedést érjen el, egyidejűleg a Bloomberg Developed Markets Utilities Large & Mid Cap Price Return Index (azonosító: DMUT Index) meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőjére vonatkozó PAI mutatójánál kedvezőbb fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkezzen és a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési folyamatba integráltan kezelje.

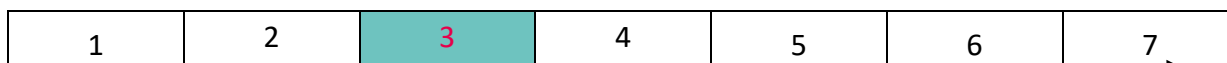
Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikkében foglaltaknak, az Alap portfóliója tartalmaz ESG szempontból értékelt eszközöket, de az Alap befektetési politikájának nem kizárólagos célja a fenntartható befektetés. Bár az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 20 %-a olyan fenntartható befektetésekre történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, melyek részletes bemutatása a Kezelési Szabályzat 3. sz. mellékletében szerepel. Az Alap elsődlegesen részvénypiaci befektetésekre fókuszál. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel alakítja az Alap portfólió összetételét a referenciamutató elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében. Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be. Az alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap referenciamutatója: 90% DMUT Index + 10% ZMAX Index. Az Alap referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére szolgáló célból alkalmazza.

Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában és 3. számú mellékletében található.

**Megcélzott lakossági befektető:** Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők vásárolhatják meg. Az Alap azon befektetők számára megfelelő, akik befektetéseik során fontos a fenntarthatósági szempont, észszerű kockázatok felvállalása mellett a magasabb hozam elérésének lehetőségét szeretnék megteremteni, továbbá hosszú távú forint befektetéseikhez keresnek rugalmas, hatékony megoldást. 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.



Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

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

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

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

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

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

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

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

**Részvénypiaci kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizaárfolyam kockázat**

**A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata**

**SFDR szerinti fenntarthatósági kockázat**

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

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

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

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

### Teljesítmény forgatókönyvek

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

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,554,084	3,780,179	3,252,257
	éves hozam	-11.15%	-1.87%	-4.05%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,868,562	4,069,631	3,863,531
	éves hozam	-3.29%	0.58%	-0.69%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,259,351	4,516,393	4,782,726
	éves hozam	6.48%	4.13%	3.64%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,021,662	5,714,811	5,867,798
	éves hozam	25.54%	12.63%	7.97%

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

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

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

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

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

### Milyen költségek merülnek fel?

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

### A költségek időbeli alakulása

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

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

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

#### Minimum 5 év befektetési idő esetén:

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	148,899 HUF	286,698 HUF	424,497 HUF
<b>Költséghatás (*)</b>	3.72%	2.39%	2.12%

(\*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5.76% lesz a költségek levonása előtt és 3.64% a költségek levonása után”.

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

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

#### A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.61%	64,426	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.11%	4,473	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

#### Ajánlott (minimális) tartási idő: 5 év

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

### Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezes.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://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 Új-Energia Részvény Alap](http://www.mbhbank.hu/uj-energia-reszveny-alap) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöb/benchmark hozama 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.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.



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

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

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

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

**Részvénypiaci kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizaárfolyam kockázat**

**SFDR szerinti fenntarthatósági 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.**

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,906,219	2,701,167	1,803,412
	éves hozam	-2.34%	-12.27%	-14.73%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,927,200	3,646,030	3,863,531
	éves hozam	-1.82%	-3.04%	-0.69%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,236,017	4,453,949	4,782,726
	éves hozam	5.90%	3.65%	3.64%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	5,035,297	5,710,428	5,867,798
	éves hozam	25.88%	12.60%	7.97%

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
- 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
<b>Teljes költség</b>	151,960 HUF	295,880 HUF	439,800 HUF
<b>Költséghatas (*)</b>	3.80%	2.47%	2.20%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5.84% lesz a költségek levonása előtt és 3.64% a költségek levonása után”.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 80,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

#### A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	0.00%	0	A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.
Folyó költségek (minden évben)			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.72%	68,891	A befektetések kezeléséért felszámított költségek.
Ügyleti költségek	0.08%	3,069	Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek			
Teljesítménydíj	n/a	n/a	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.
Nyereségrészesedés	n/a	n/a	Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.

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

#### Ajánlott (minimális) tartási idő: 5 év

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

#### Hogyan tehetek panaszt?

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

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

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

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](https://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 Infláció Érzékeny Vállalatok Részvény Alap](https://www.mbhbank.hu/inflacio-erzekeny-vallalatok-reszveny-alap) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöb/benchmark hozama 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.mbhalapkezeselo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájthatjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.