Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

H	-	K	E	-	III	-	8	9	8/	2	0	1	5

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	1	0	.	2	2

MNB engedély dátuma

Alapkezelő: **MBH Alapkezelő Zrt.**
Forgalmazó: **MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Zrt.**
Letétkezelő: **MBH Bank Nyrt.**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap a vállalkozás megnevezése

1068 Budapest, Benczúr utca 11. a vállalkozás címe

2024 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2025. április 28. **P.H.**

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	8	9	8/	2	0	1	5

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	1	0	.	2	2

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok USD-ban

Sor-szám		A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b		c	d	e
01.	**A.**	**Befektetett eszközök (02. sor)**	**0**	**0**	**0**
02.	I.	ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1.	Értékpapírok			
04.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.		a/ kamatokból, osztalékokból			
06.		b/ egyéb			
07.	**B.**	**Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)**	**7 514 827**	**0**	**6 706 702**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	2
09.	1.	Követelések			2
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	7 367 243	0	6 582 131
14.	1.	Értékpapírok	7 179 373		6 421 781
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	187 870	0	160 350
16.		a) kamatokból, osztalékokból			9 056
17.		b) egyéb	187 870		151 294
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	147 584		124 569
19.	1.	Pénzeszközök	147 584		124 569
20.	2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
21.	**C.**	**Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)**	**1**	**0**	**0**
22.	1.	Aktív időbeli elhatárolások	1		
23.	2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	**D.**	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	-41 440		356 360
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**7 473 388**	**0**	**7 063 062**
26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**7 466 234**	**0**	**7 054 473**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	6 234 231	0	5 475 392
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	24 416 945		24 893 504
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-18 182 714		-19 418 112
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	1 232 003	0	1 579 081
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-256 855		-437 123
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	146 430		516 710
33.		c) előző év(ek) eredménye	3 032 309		1 342 428
34.		d) üzleti év eredménye	-1 689 881		157 066
35.	**F.**	**Céltartalékok**	**0**		
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**685**	**0**	**658**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	685		658
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**6 469**		**7 931**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**7 473 388**	**0**	**7 063 062**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	8	9	8/	2	0	1	5

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	1	0	.	2	2

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok USD-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	270 329		647 604
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	1 930 764		457 745
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	29 446		32 609
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		184
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-1 689 881	0	157 066

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

2024
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

II./1.	KÖVETELÉSEK	
II./2.	TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS	
II./3.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	
II./4.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK,	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
II./5.	ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS	
II./6.	SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA	
II./7.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

III./1.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
III./2.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
III./3.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
III./4.	SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
III./5.	A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
III./6.	SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK
III./7.	PORTFÓLIÓ JELENTÉS
III./8.	CASH FLOW
III./9.	EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az alapot a Budapest Alapkezelő Zrt. és az MKB – Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. szeptember 1. napjával történő egyesülésével megalakult MBH Alapkezelő Zrt. kezeli és képviseli. A Társaság alaptőkéje a mérlegkészítés időpontjában 806.120.000 forint.

Székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.
Cégjegyzék száma: 01-10-041964
Közzétételi hely: www.mkbalapkezelo.hu

Az Alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:
Bedenek Melinda
1048 Budapest, Csíksomlyó utca 30/B. B. ép. fsz. 2.

Tichyné Szirmai Beatrix Eszter
2316 Tökö1, Táncsics Mihály u. 1/A

A befektetési alapnál a könyvvizsgálat kötelező, melyet a 2024. évben Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végez.
A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: dr. Törő Péter Roland (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007302) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2024. évben nettó 4227 USD.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:
Neve: Andrej Andrea
Lakcíme: 5700 Gyula, Kazinczy u. 15.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormány rendelet alapján alakította ki.
Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek átértékelési különbözetét a tárgyévi eredmény tartalmazza.

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó - különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

A beszámoló szempontjából jelentős hiba

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromoszlopos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. Ezentúl minőségi szempontok alapján jelentős hibának minősül az a hiba is, amely szorosan kapcsolódik egy az előzőekben megadott határérték alapján ugyanazon évben, de másik évre vonatkozóan feltárt jelentős hibához.

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon

számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Az értékpapírok állományának összetételét külön kimutatás tartalmazza. Az értékpapírok záró állománya az év utolsó napján érvényes MNB árfolyamon lett értékelve. A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.
A tőkenövekményt az előző évek és a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki.
A rövidlejáratú kötelezettségek összege a tárgyidőszak végén beérkező, de pénzügyileg még nem rendezett költségszámlákból tevődik össze. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő időarányos kötelezettségeket tartalmazza.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat, árfolyamnyereségeket tartalmazza. Az árfolyamveszteségek a pénzügyi műveletek ráfordításai között lettek elszámolva. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 USD/db.

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

II. Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		2
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	**0**	**2**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Elszámolási számla elhatárolt kamat	1	0
FX nyereség	0	
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	**1**	**0**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	**0**	**0**

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Befektetési jegy forgalmazási számla		
Értékpapír adásvétel elszámolási számla		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	685	658
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**685**	**658**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
		0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	**0**	**0**

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	**0**	**0**

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2024 . évi

USD

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	24 416 945	476 559	0	24 893 504
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-18 182 714	0	1 235 398	-19 418 112
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-256 855	1 826 221	2 006 489	-437 123
Értékelési különbözet tartaléka	146 430	4 949 825	4 579 545	516 710
Előző év (évek) eredménye	3 032 309	0	1 689 881	1 342 428
Üzleti év eredménye	-1 689 881	1 846 947	0	157 066
SAJÁT TŐKE	**7 466 234**	**9 099 552**	**9 511 313**	**7 054 473**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Alapkezelői díj	1 264	1 205
Teljesítménydíj	0	0
Könyvvizsgálói díj	4 902	5 368
Felügyeleti díj	0	637
Letétkezelési díj	317	302
Különadó	0	123
Forgalmazási díj	0	0
Kamat eszköz	-14	0
Könyvelési díj	0	296
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**6 469**	**7 931**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Árfolyamnyereség	246 734	283 659
Folyószámla kamat	5 745	7 946
Értékpapír vételárban elismert kamat	0	-2 519
Kapott osztalék	0	0
Határidős ügyletek bevételei	2 597	355 634
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	15 253	2 885
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**270 329**	**647 604**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	USD	USD
Árfolyamveszteség	0	369 053
Fiztett kamat	178	28
Osztalékadó		0
Határidős ügyletek ráfordításai	1 216 640	73 647
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	713 946	15 017
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**1 930 764**	**457 745**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év USD	Tárgyév USD
Alapkezelői díj	15 278	14 452
Teljesítménydíj	0	0
Letétkezelői díj	3 822	3 685
Megbízási díj	0	0
Felügyeleti díj	2 732	2 547
Könyvvizsgálói díj	4 903	5 367
Bankköltség	1 540	1 716
KELER díj	864	824
BONY díj	0	222
MNB eljárás díja	231	0
Könyvelési díj	0	3 796
Különadó	76	0
Működési költség összesen	**29 446**	**32 609**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év USD	Tárgyév USD
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	**nincs**	**nincs**
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	**nincs**	**nincs**
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	**nincs**	**nincs**
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	**nincs**	**nincs**
Egyéb mérlegen kívüli tételek	**1 100 000**	**1 100 000**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2024 . évi **USD**

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (USD)	Értékkülönbözet (USD)	Piaci érték (USD)
Befektetési jegy:				
MKB ADAPTÍV KÖTVÉNY HUF	1 619 676 071	5 787 882	184 517	5 972 399
		5 787 882	**184 517**	**5 972 399**
Diszkont papírok				
D250430 HUF	90 000 000	245 216	-20 282	224 934
		245 216	**-20 282**	**224 934**
Kötvény				
ROMANI 6.625 02/17/28 USD	370 000	388 683	-3 885	384 798
		388 683	**-3 885**	**384798**
Értékpapír összesen		**6 421 781**	**160 350**	**6 582 131**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2024 . évi

	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2024.12.31	Szerződés szerinti érték (USD)	Piaci érték (USD)	Várható eredmény (USD)
Forward ügyletek								
Deviza határidős eladás								
HUFUSD250129	352 000 000,00	0,002548	2024.12.06	2025.01.29	0,002536	896 861	892 756	4 105
HUFUSD250129	1 980 000 000,00	0,002714	2024.10.15	2025.01.29	0,002536	5 374 009	5 021 754	352 255
Összesen forward ügyletek:								**356 360**
ÖSSZESEN :								**356 360**

	Előző évi realizált eredmény (USD)		Tárgyévi realizált eredmény (USD)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	2 597	1 216 640	355 634	73 647
ÖSSZESEN :	**2 597**	**1 216 640**	**355 634**	**73 647**

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap, 1111-653
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	7 054 473
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,2884
Darabszám (db):	5 475 392

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (USD)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			658	8%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Könyvelési díj miatt			592	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			66	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			7 931	92%
	Kötelezettségek összesen:			8 589	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			124 569	1,76%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			2	0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3/2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	6 582 131	93,19%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			609 732	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			0	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	90 000 000	224 934	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			384 798	
		USD	370 000	384 798	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			0	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzálóglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	HUF	1 619 676 071	5 972 399	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00%
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete:			356360	5,05%
	Eszközök összesen:			**7 063 062**	**100%**

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megóvására tett igéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

2024 . évi

CASH FLOW

	A tétel megnevezése		Előző év (USD)	Tárgyév (USD)
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**8 949 647**	**-130 558**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	-1 695 626	149 148
02.	Elszámolt amortizáció	+	0	
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-	0	
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	187 870	-516 710
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	246 734	-281 140
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-	0	
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	10 208 660	-2
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	-56	-27
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	0	
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	195	1
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	1 870	1 462
14.	Értékelési különbözet		0	516 710
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-7 608 232**	**1 046 650**
15.	Ingatlanok beszerzése	-	0	
16.	Ingatlanok eladása	+	0	
17.	Befolyt bérleti díjak	+	0	
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-10 396 530	-636 418
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	2 782 553	1 675 150
20.	Kapott hozamok	+	5 745	7 918
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**-1 296 242**	**-939 107**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	185 488	476 559
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-	0	
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-1 481 730	-1 235 398
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	0	-180 268
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	+	0	
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	-	0	
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	-	0	
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)**		**45 173**	**-23 015**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Adaptív Dollár Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2024.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (USD)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (USD)	Eltérés (USD)
Értékpapírok	2024.12.31	6 421 781	2024.12.31	6 582 131	- 160 350
Értékkülönbözet	2024.12.31	160 350	2024.12.31		160 350
Értékpapírok összesen:		**6 582 131**		**6 582 131**	**-**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	124 569	2024.12.31	124 569	0
Pénzeszközök összesen:		**124 569**		**124 569**	**0**
Egyéb követelés	2024.12.31	2	2024.12.31		2
Értékpapír elszámolási számla	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Követelés összesen:	2024.12.31	**2**	2024.12.31		**2**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	**-**	2024.12.31		**-**
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2024.12.31	**356 360**	2024.12.31	**356 360**	**-**
Befektetési jegy forgalmazás kötelezettség	2024.12.31	-	2024.12.31		**-**
Kötelezettségek összesen:	2024.12.31	**-**	2024.12.31		**-**
Úton lévő tételek	2024.12.31		2024.12.31	**- 655**	**655**
Szállítók	2024.12.31	**658**	2024.12.31		**658**
Passzív időbeli elhatárolás/ Költségek	2024.12.31	**7 931**	2024.12.31	**7 931**	**- 0**
					-
Nettó eszközérték összesen:		**7 054 473**	**-**	**7 054 474**	**- 1**

Befektetési jegyek db	2024.12.31	**5 475 392**	2024.12.31	**5 475 392**	**-**
Egy befektetési jegy értéke		**1,2884**		**1,2884**	**- 0,0000**