Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda
Szigró

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter
Szigró

H	-	K	E	-	III	-	7	8	1/	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 Euró 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	-	7	8	1/	2	0	1	5

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	1	0	.	2	2

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok EUR-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)**	**13 944 795**	**0**	**13 253 684**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1.	Követelések			
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	13 890 629	0	13 075 502
14.	1.	Értékpapírok	14 129 111		12 874 744
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-238 482	0	200 758
16.		a) kamatokból, osztalékokból			10 970
17.		b) egyéb	-238 482		189 788
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	54 166		178 182
19.	1.	Pénzeszközök	54 166		178 182
20.	2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
21.	**C.**	**Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)**	**0**	**0**	**0**
22.	1.	Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	**D.**	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	64 581		186 541
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**14 009 376**	**0**	**13 440 225**

26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**14 000 910**	**0**	**13 430 345**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	13 705 454	0	12 368 442
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	56 307 599		58 157 882
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-42 602 145		-45 789 440
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	295 456	0	1 061 903
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	804 884		732 325
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	-173 901		387 299
33.		c) előző év(ek) eredménye	2 229 766		-335 527
34.		d) üzleti év eredménye	-2 565 293		277 806
35.	**F.**	**Céltartalékok**	**0**		
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**1 249**	**0**	**681**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 249		681
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**7 217**		**9 199**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**14 009 376**	**0**	**13 440 225**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	7	8	1/	2	0	1	5

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	1	0	.	2	2

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	663 218		858 787
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	3 178 659		528 854
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	49 852		51 853
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		274
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-2 565 293	0	277 806

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Adaptív Euró 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 Euró 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 Tökül, 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 3668 EUR.

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 EUR/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
	EUR	EUR
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	**0**	**0**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
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	1 249	681
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**1 249**	**681**

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

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

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

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

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2024 . évi EUR

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	56 307 599	1 850 283	0	58 157 882
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-42 602 145	0	3 187 295	-45 789 440
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	804 884	1 698 916	1 771 475	732 325
Értékelési különbözet tartaléka	-173 901	3 509 232	2 948 032	387 299
Előző év (évek) eredménye	2 229 766	0	2 565 293	-335 527
Üzleti év eredménye	-2 565 293	2 843 099	0	277 806
SAJÁT TŐKE	**14 000 910**	**9 901 530**	**10 472 095**	**13 430 345**

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
Alapkezelői díj	2 367	2 284
Teljesítménydíj	0	0
Könyvvizsgálói díj	4 255	4 659
Felügyeleti díj	0	1 204
Letétkezelési díj	595	574
Különadó	0	194
Forgalmazási díj	0	0
Könyvelési díj	0	284
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**7 217**	**9 199**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
Árfolyamnyereség	558 564	585 056
Folyószámla kamat	7 499	8 867
Értékpapír vételárban elismert kamat	0	-632
Kapott osztalék	0	0
Határidős ügyletek bevételei	79 839	261 221
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	17 316	4 275
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**663 218**	**858 787**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
Árfolyamveszteség	0	519 676
Fiztett kamat	192	27
Osztalékadó		0
Határidős ügyletek ráfordításai	2 179 128	1 061
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	999 339	8 091
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**3 178 659**	**528 854**

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év EUR	Tárgyév EUR
Alapkezelői díj	28 895	27 620
Teljesítménydíj	0	0
Letétkezelői díj	7 229	6 905
Megbízási díj	0	0
Felügyeleti díj	5 139	4 835
Könyvvizsgálói díj	4 255	4 659
Bankköltség	2 799	2 802
KELER díj	1 256	1 311
BONY díj	0	204
Egyéb költség	210	0
Könyvelési díj	0	3 517
Különadó	69	0
Működési költség összesen	**49 852**	**51 853**

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év EUR	Tárgyév EUR
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	**2 200**	**2 200**

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2024 . évi **EUR**

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (EUR)	Értékkülönbözet (EUR)	Piaci érték (EUR)
Befektetési jegy:				
MKB ADAPTÍV KÖTVÉNY HUF	3 363 964 904	11 699 609	205 901	11 905 510
		11 699 609	**205 901**	**11 905 510**
Diszkont papírok				
D250430 HUF	180 000 000	441 885	-10 107	431 778
		441 885	**-10 107**	**431 778**
Kötvény				
ROMANI 5.5 09/18/28 EUR	700 000	733 250	4 964	738 214
		733 250	**4 964**	**738 214**
Értékpapír összesen		**12 874 744**	**200 758**	**13 075 502**

MBH Adaptív Euró 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 (EUR)	Piaci érték (EUR)	Várható eredmény (EUR)
Forward ügyletek								
Deviza határidős eladás								
HUFEUR250129	400 000 000	0,002404	2024.12.06	2025.01.29	0,002431	961 793	972 539	-10 746
HUFEUR250129	4 360 000 000	0,002477	2024.10.15	2025.01.29	0,002431	10 797 959	10 600 672	197 287
Összesen forward ügyletek:								**186 541**
ÖSSZESEN :								**186 541**

	Előző évi realizált eredmény (EUR)		Tárgyévi realizált eredmény (EUR)	
	nyereség	**veszteség**	**nyereség**	**veszteség**
Forward ügyletek	79 839	2 179 128	261 221	1 061
ÖSSZESEN :	**79 839**	**2 179 128**	**261 221**	**1 061**

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap, 1111-652
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	13 430 345
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,0859
Darabszám (db):	12 368 442

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (EUR)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			681	7%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Könyvelési díj miatt			567	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			114	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			9 199	93%
	Kötelezettségek összesen:			9 880	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			178 182	1,33%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	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	13 075 502	97,29%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			1 169 992	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			0	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	HUF	180 000 000	431 778	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			738 214	
		EUR	700 000	738 214	
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	3 363 964 904	11 905 510	
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:			186541	1,39%
	Eszközök összesen:			**13 440 225**	**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 Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

2024 . évi

CASH FLOW

			EUR	EUR
	A tétel megnevezése		**Előző év**	**Tárgyév**
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**16 697 595**	**-314 044**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	16 697 595	268 965
02.	Elszámolt amortizáció	+	0	
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-	0	
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	-238 482	-387 299
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-	0	
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-	0	
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	558 564	-584 423
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-	0	
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	18 949 402	0
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	-118	-568
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	0	
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	-306	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	1 328	1 982
14.	Értékelési különbözet		0	387 299
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-14 441 694**	**1 847 631**
15.	Ingatlanok beszerzése	-	0	
16.	Ingatlanok eladása	+	0	
17.	Befolyt bérleti díjak	+	0	
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-18 710 920	-1 175 768
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	4 261 727	3 014 558
20.	Kapott hozamok	+	7 499	8 841
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**-2 301 214**	**-1 409 571**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	679 638	1 850 283
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-	0	
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-2 980 852	-3 187 295
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	0	-72 559
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)**		**-45 313**	**124 016**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Adaptív Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2024.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (EUR)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (EUR)	Eltérés (EUR)
Értékpapírok	2024.12.31	12 874 744	2024.12.31	13 075 502	- 200 758
Értékkülönbözet	2024.12.31	200 758	2024.12.31	-	200 758
Értékpapírok összesen:		**13 075 502**		**13 075 502**	**-**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	178 182	2024.12.31	178 183	- 1
Pénzeszközök összesen:		**178 182**		**178 183**	**- 1**
Egyéb követelés	2024.12.31	-	2024.12.31	-	-
Értékpapír elszámolási számla	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Követelés összesen:	2024.12.31	**-**	2024.12.31	**-**	**-**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	**-**	2024.12.31		**-**
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2024.12.31	**186 541**	2024.12.31	**186 541**	**-**
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	**- 681**	**681**
Szállítók	2024.12.31	**681**	2024.12.31		**681**
Passzív időbeli elhatárolás/ Költségek	2024.12.31	**9 199**	2024.12.31	**9 199**	**-**
					-
Nettó eszközérték összesen:		**13 430 345**		**13 430 346**	**- 1**

Befektetési jegyek db	2024.12.31	**12 368 442**	2024.12.31	**12 368 442**	**-**
Egy befektetési jegy értéke		**1,0859**		**1,0859**	**- 0,0000**