Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

H	-	K	E	-	III	-	6	8	3/	2	0	1	4

MNB engedély száma

2	0	1	4	.	1	0	.	0	1

MNB engedély dátuma

Alapkezelő: **MBH Alapkezelő Zrt.**
Forgalmazó: **MBH Bank Nyrt. MBH Befektetési Zrt. Concorde Értékpapír Zrt. ERSTE Befektetési Zrt. Raiffeisen Bank Zrt.**
Letétkezelő: **MBH Bank Nyrt.**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott 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	-	6	8	3/	2	0	1	4

MNB engedély száma

2	0	1	4	.	1	0	.	0	1

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-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)**	**11 176 491**	**0**	**45 182 114**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	4 124	0	319 496
09.	1.	Követelések	4 124		319 496
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	10 342 404	0	40 369 716
14.	1.	Értékpapírok	9 445 012		37 549 216
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	897 392	0	2 820 500
16.		a) kamatokból, osztalékokból	114 320		93 855
17.		b) egyéb	783 072		2 726 645
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	829 963		4 492 902
19.	1.	Pénzeszközök	829 963		4 492 902
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**	41 186		58 995
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**11 217 677**	**0**	**45 241 109**

26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**10 918 746**	**0**	**44 375 604**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	7 118 201	0	25 277 373
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36 666 410		56 739 950
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-29 548 209		-31 462 577
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	3 800 545	0	19 098 231
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-711 299		12 088 630
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	938 578		2 879 495
33.		c) előző év(ek) eredménye	2 589 742		3 573 266
34.		d) üzleti év eredménye	983 524		556 840
35.	**F.**	**Céltartalékok**			
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**102**	**0**	**11 976**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	102		11 976
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**298 829**		**853 529**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**11 217 677**	**0**	**45 241 109**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	6	8	3/	2	0	1	4

MNB engedély száma

2	0	1	4	.	1	0	.	0	1

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2 554 598		2 901 630
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	1 111 286		1 182 046
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	21		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	454 905		1 152 463
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	4 904		10 281
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	983 524	0	556 840

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott 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 Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott 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: Molnár Attila(Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007379) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2024. évben nettó 1.635.492 Ft.

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 Ft, azaz egy forint.

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
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Változó letét/alapletét számlák		314 323
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések	4 124	5 173
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	**4 124**	**319 496**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
	0	0
	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	**0**	**0**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	102	11 976
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Befektetési jegy forgalmazási számla		
Értékpapír adásvétel elszámolási számla		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**102**	**11 976**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

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

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

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

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2024 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36 666 410	20 073 540	0	56 739 950
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-29 548 209	0	1 914 368	-31 462 577
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-711 299	14 104 349	1 304 420	12 088 630
Értékelési különbözet tartaléka	938 578	23 200 620	21 259 703	2 879 495
Előző év (évek) eredménye	2 589 742	983 524	0	3 573 266
Üzleti év eredménye	983 524	556 840	983 524	556 840
SAJÁT TŐKE	**10 918 746**	**58 918 873**	**25 462 015**	**44 375 604**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	13 308	50 031
Teljesítménydíj	280 389	790 940
Könyvvizsgálói díj	1 897	2 077
Felügyeleti díj	949	3 031
Letétkezelési díj	916	3 151
Különadó	1 268	4 180
Forgalmazási díj	0	0
Könyvelési díj	102	119
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**298 829**	**853 529**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	412 659	902 105
Folyószámla/ betét kamat	112 068	334 900
Kapott értékpapír kamat	284 824	715 695
Kapott osztalék	74 444	0
Határidős ügyletek bevételei	1 642 635	562 266
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	27 968	386 664
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**2 554 598**	**2 901 630**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	301 067	113 618
Fiztett kamat	67	0
Osztalékadó	4	251
Határidős ügyletek ráfordításai	519 311	867 460
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	290 837	200 717
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**1 111 286**	**1 182 046**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	148 952	306 426
Teljesítménydíj	280 389	790 940
Letétkezelői díj	10 357	20 851
Megbízási díj	6 806	20 422
Felügyeleti díj	3 647	7 415
Könyvvizsgálói díj	1 897	2 077
Bankköltség	742	779
KELER díj	438	1 489
BONY díj	377	525
Egyéb költség	80	160
Könyvelési díj	1 220	1 379
Működési költség összesen	**454 905**	**1 152 463**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
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	**500 000**	**500 000**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2024 . évi **eFt**

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Államkötvény				
A270422B20 HUF	200 000 000	202 220	2 179	204 399
		202 220	**2 179**	**204 399**
Részvény				
ALIBABA Group Holding USD	10 000	378 173	-44 439	333 734
BANK PEKAO SA PLN	62 231	797 569	26 013	823 582
DELTA HB HUF	2 000 000	82 073	43 127	125 200
GS PARK EUR EUR	100 000	373 134	94 368	467 502
MAGYAR TELEKOM (MATÁV) HUF	285 172 700	2 340 720	1 292 380	3 633 100
MEGAKRÁN HUF	10 730 000	39 761	4 017	43 778
MKB BANK HUF	1 030 044 000	2 448 715	80 649	2 529 364
MOL HUF	1 222 750	25 521	1 183	26 704
Orange Polska SA PLN	400 000	304 564	-21 798	282 766
OTP Bank HUF	16 000 000	2 904 776	565 624	3 470 400
PZU PW PLN	50 000	206 355	13 608	219 963
RAIFFEISEN BANK EUR	60 000	402 447	83 509	485 956
RICHTER G. TÖRZS HUF	45 000 000	4 126 963	553 037	4 680 000
SHOPPER PARK PLUS EUR	193 844	879 892	58 131	938 023
WIZZ AIR GBP	50 000	351 629	3 919	355 548
		15 662 292	**2 753 328**	**18 415 620**
Befektetési jegy				
ADVENTUM SATIS EUR EUR	800 000	282 456	65 971	348 427
ISHARES 20+ YEAR Treasury Bond ETF USD	10 000	354 158	-10 427	343 731
ISHARES MSCI POLAND ETF USD	40 000	339 698	-11 121	328 577
MKBINGATLAN HUF	36 000 000	36 000	14 698	50 698
RECORDE INGFEJL "A" EUR	300 000	114 777	20 041	134 818
SOLUS I KOCKÁZATI TŐKEALAP B SOR HUF	150 000 000	150 000	-45 544	104 456
		1 277 089	**33 618**	**1 310 707**
Vállalati kötvény				
BTF 0 02/19/25 EUR	20 000 000	8 131 995	39 540	8 171 535
CORDIA 4 11/07/26 HUF	450 000 000	268 234	7 579	275 813
MNB250109 HUF	4 200 000 000	4 193 209	0	4 193 209
NITROG 7 05/14/25 EUR	3 480 000	1 061 456	-122 121	939 335
OTPHB Var 11/49 EUR	1 187 000	414 039	77 834	491 873
POLGB 2 08/25/36 PLN	30 000 000	2 693 599	-18 598	2 675 001
ROMANI 5.125 09/24/31 EUR	8 000 000	3 249 253	5 583	3 254 836
WINGHL 8.9 04/02/27 EUR	1 000 000	395 830	41 558	437 388
		20 407 615	**31 375**	**20 438 990**
Értékpapír összesen		**37 549 216**	**2 820 500**	**40 369 716**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2024 . évi

	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2024.12.31	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidős eladás								
EUR250115	2 000 000	409,67	2024.12.17	2025.01.15	410,70	819 340 000	821 400 581	-2 061
PLN250115	16 500 000	96,1508	2024.12.17	2025.01.15	96,00	1 586 488 200	1 583 945 991	2 542
PLN250115	3 000 000	95,815	2024.12.13	2025.01.15	96,00	287 445 000	287 990 180	-545
USD250115	500 000	390,55	2024.12.13	2025.01.15	393,96	195 275 000	196 977 538	-1 703
PLN250115	8 500 000	95,70	2024.12.12	2025.01.15	96,00	813 450 000	815 972 177	-2 522
EUR250115	43 500 000	412,36	2024.12.10	2025.01.15	410,70	17 937 660 000	17 865 462 639	72 197
GBP250115	720 000	498,64	2024.12.10	2025.01.15	494,53	359 020 800	356 061 303	2 959
PLN250115	11 300 000	96,2535	2024.12.10	2025.01.15	96,00	1 087 664 550	1 084 763 012	2 903
USD250115	5 000 000	391,00	2024.12.10	2025.01.15	393,96	1 955 000 000	1 969 775 376	-14 775
Összesen forward ügyletek:								**58 995**
ÖSSZESEN :								**58 995**

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	**veszteség**	**nyereség**	**veszteség**
Forward ügyletek	1 642 635	519 311	562 266	867 460
ÖSSZESEN :	**1 642 635**	**519 311**	**562 266**	**867 460**

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (1111-582)
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	44 375 604 704
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,7555
Darabszám (db):	25 277 373 441

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			11 976	1%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Könyvelési díj miatt			239	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			375	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			11 362	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			853 529	99%
	Kötelezettségek összesen:			865 505	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			4 492 902	9,93%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			319 496	0,71%
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	40 369 716	89,23%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			204 399	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			204 399	
		HUF	200 000 000	204 399	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			20 438 990	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			6 337 618	
		HUF	4 650 000 000	4 469 022	
		EUR	5 667 000	1 868 596	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			14 101 372	
		EUR	28 000 000	11 426 371	
		PLN	30 000 000	2 675 001	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			18 415 620	
		HUF	1 390 269 450	14 508 546	
		EUR	353 844	1 891 481	
		USD	10 000	333 734	
		GBP	50 000	355 548	
		PLN	512 231	1 326 311	
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):			1 310 707	
		HUF	186 000 000	155 154	
		EUR	1 100 000	483 245	
		USD	50 000	672 308	
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:			58995	0,13%
	Eszközök összesen:			**45 241 109**	**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 Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

2024 . évi

CASH FLOW

	A tétel megnevezése		EFT Előző év	EFT Tárgyév
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**698 901**	**-1 011 769**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	797 079	-318 282
02.	Elszámolt amortizáció	+		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	-938 578	-2 879 495
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	-362 767	-944 689
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	-4 124	-315 372
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	-2 278	11 874
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	-12 065	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	283 056	554 700
14.	Értékelési különbözet		938 578	2 879 495
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-3 963 801**	**-26 284 393**
15.	Ingatlanok beszerzése	-		
16.	Ingatlanok eladása	+		
17.	Befolyt bérleti díjak	+		
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-15 759 652	-120 803 230
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	11 609 406	93 643 715
20.	Kapott hozamok	+	186 445	875 122
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**-1 941 453**	**30 959 101**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	641 594	20 073 540
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-		
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-2 109 860	-1 914 368
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	-473 187	12 799 929
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	+		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	-		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	-		
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)**		**-5 206 353**	**3 662 939**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2024.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2024.12.31	37 549 216 428	2024.12.31	40 369 716 682	- 2 820 500 254
Értékkülönbözet	2024.12.31	2 820 500 252	2024.12.31	-	2 820 500 252
Értékpapírok összesen:		**40 369 716 681**		**40 369 716 682**	**- 1**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	4 492 902 397	2024.12.31	4 808 099 325	- 315 196 928
Pénzeszközök összesen:		**4 492 902 397**		**4 808 099 325**	**- 315 196 928**
Egyéb követelés	2024.12.31	5 172 578	2024.12.31	-	5 172 578
Future/ letét számla követelés		314 323 278			314 323 278
Értékpapír elszámolási számla	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Követelés összesen:	2024.12.31	**319 495 855**	2024.12.31	-	**319 495 855**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2024.12.31	**58 994 753**	2024.12.31	**58 994 753**	-
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	**- 7 676 884**	**7 676 884**
Szállítók	2024.12.31	**11 975 683**	2024.12.31		**11 975 683**
Passzív időbeli elhatárolás/ Költségek	2024.12.31	**853 529 299**	2024.12.31	**853 528 775**	**524**
					-
Nettó eszközérték összesen:		**44 375 604 704**		**44 375 605 101**	**- 397**

Befektetési jegyek db	2024.12.31	**25 277 373 441**	2024.12.31	**25 277 373 441**	-
Egy befektetési jegy értéke		**1,7555**		**1,7555**	**- 0,0000**