Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

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

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	0	8	.	1	4

MNB engedély dátuma

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

MBH Aktív Alfa 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	0/	2	0	1	5

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	0	8	.	1	4

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Aktív Alfa 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)**	**7 820 591**	**0**	**21 996 705**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	4
09.	1.	Követelések			4
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	7 732 858	0	21 658 436
14.	1.	Értékpapírok	6 779 051		20 251 174
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	953 807	0	1 407 262
16.		a) kamatokból, osztalékokból			
17.		b) egyéb	953 807		1 407 262
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	87 733		338 265
19.	1.	Pénzeszközök	87 733		338 265
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**	11 227		-66 792
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**7 831 818**	**0**	**21 929 913**
26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**7 825 664**	**0**	**21 918 413**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	6 859 958	0	17 603 606
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	24 331 352		36 785 903
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-17 471 394		-19 182 297
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	965 706	0	4 314 807
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	252 445		2 688 655
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	965 034		1 340 470
33.		c) előző év(ek) eredménye	837 943		-251 773
34.		d) üzleti év eredménye	-1 089 716		537 455
35.	**F.**	**Céltartalékok**	**0**		
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**682**	**0**	**855**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	682		855
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**5 472**		**10 645**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**7 831 818**	**0**	**21 929 913**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

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

MNB engedély száma

2	0	1	5	.	0	8	.	1	4

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Aktív Alfa 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	824 131		1 262 604
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	1 887 494		681 192
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	26 353		43 445
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		512
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-1 089 716	0	537 455

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Aktív Alfa 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 Aktív Alfa 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 3307 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 EUR	Tárgyév EUR
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		4
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	**0**	**4**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év EUR	Tárgyév EUR
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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

MBH Aktív Alfa 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	682	855
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**682**	**855**

MBH Aktív Alfa 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	24 331 352	12 454 551	0	36 785 903
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-17 471 394	0	1 710 903	-19 182 297
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	252 445	3 284 238	848 028	2 688 655
Értékelési különbözet tartaléka	965 034	15 162 990	14 787 554	1 340 470
Előző év (évek) eredménye	837 943	0	1 089 716	-251 773
Üzleti év eredménye	-1 089 716	1 627 171	0	537 455
SAJÁT TŐKE	**7 825 664**	**32 528 950**	**18 436 201**	**21 918 413**

MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
Alapkezelői díj	1 310	3 490
Teljesítménydíj	0	0
Könyvvizsgálói díj	3 836	4 200
Felügyeleti díj	0	1 564
Letétkezelési díj	326	810
Különadó	0	297
Forgalmazási díj	0	0
Könyvelési díj	0	284
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**5 472**	**10 645**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
Árfolyamnyereség	531 050	385 162
Folyószámla kamat	4 712	21 811
Kapott értékpapír kamat	0	0
Kapott osztalék	0	0
Határidős ügyletek bevételei	274 098	837 310
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	14 271	18 321
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**824 131**	**1 262 604**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	EUR	EUR
Árfolyamveszteség	0	201 735
Fiztett kamat	116	33
Osztalékadó		0
Határidős ügyletek ráfordításai	1 377 812	458 452
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	509 566	20 972
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**1 887 494**	**681 192**

MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év EUR	Tárgyév EUR
Alapkezelői díj	14 735	23 892
Teljesítménydíj	0	0
Letétkezelői díj	3 682	5 906
Megbízási díj	0	0
Felügyeleti díj	2 622	4 182
Könyvvizsgálói díj	3 836	4 200
Bankköltség	394	1 012
KELER díj	828	1 133
BONY díj	0	0
Egyéb költség	210	204
Könyvelési díj	0	2 916
Különadó	46	0
Működési költség összesen	**26 353**	**43 445**

MBH Aktív Alfa 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	**700 000**	**700 000**

MBH Aktív Alfa 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 jegyek				
MKB AKTÍV ALFA HUF	4 660 209 034	18 567 475	1 391 728	19 959 203
		18 567 475	**1 391 728**	**19 959 203**
Kötvény				
BGTB 0 01/09/25 EUR	1 700 000	1 683 699	15 534	1 699 233
		1 683 699	**15 534**	**1 699 233**
Értékpapír összesen		**20 251 174**	**1 407 262**	**21 658 436**

MBH Aktív Alfa 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								
HUFEUR250115	100 000 000	0,002435	2024.12.17	2025.01.15	0,002435	243 510	243 487	24
HUFEUR250115	650 000 000	0,002436	2024.12.13	2025.01.15	0,002435	1 583 416	1 582 663	753
HUFEUR250115	6 813 000 000	0,002425	2024.12.10	2025.01.15	0,002435	16 521 170	16 588 739	-67 569
Összesen forward ügyletek:								**-66 792**
ÖSSZESEN :								**-66 792**

	Előző évi realizált eredmény (EUR)		Tárgyévi realizált eredmény (EUR)	
	nyereség	**veszteség**	**nyereség**	**veszteség**
Forward ügyletek	274 098	1 377 812	837 310	458 452
ÖSSZESEN :	**274 098**	**1 377 812**	**837 310**	**458 452**

MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Aktív Alfa Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap (1111-626)
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	21 918 413
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,2451
Darabszám (db):	17 603 606

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (EUR)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			855	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			288	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			10 645	93%
	Kötelezettségek összesen:			11 500	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			338 265	1,54%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			4	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	21 658 436	98,76%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			0	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			0	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			0	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			1 699 233	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
		EUR	1 700 000	1 699 233	
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	4 660 209 034	19 959 203	
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:			-66792	-0,30%
	Eszközök összesen:			**21 929 913**	**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 Euró Abszolút Hozamú Alapba Fektető Alap

2024 . évi

CASH FLOW

	A tétel megnevezése		Előző év (EUR)	Tárgyév (EUR)
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**8 687 444**	**135 857**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	-1 094 428	515 677
02.	Elszámolt amortizáció	+	0	
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-	0	
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	953 807	-1 340 470
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-	0	
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-	0	
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	531 050	-385 162
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-	0	
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	8 295 200	-4
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	-23	173
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	0	
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	-142	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	1 980	5 173
14.	Értékelési különbözet		0	1 340 470
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-8 259 196**	**-13 065 183**
15.	Ingatlanok beszerzése	-		
16.	Ingatlanok eladása	+		
17.	Befolyt bérleti díjak	+		
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-9 858 650	-14 458 561
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	1 594 742	1 371 600
20.	Kapott hozamok	+	4 712	21 778
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**-418 981**	**13 179 858**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	0	12 454 551
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-	982 411	
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	0	-1 710 903
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	-1 401 392	2 436 210
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	+		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	-		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	-		
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)**		**9 267**	**250 532**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Aktív Alfa 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	20 251 174	2024.12.31	21 658 439	- 1 407 265
Értékkülönbözet	2024.12.31	1 407 262	2024.12.31	-	1 407 262
Értékpapírok összesen:		**21 658 436**		**21 658 439**	**- 3**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	338 265	2024.12.31	338 265	-
Pénzeszközök összesen:		**338 265**		**338 265**	**-**
Egyéb követelés	2024.12.31	4	2024.12.31	-	4
Értékpapír elszámolási számla	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Követelés összesen:	2024.12.31	**4**	2024.12.31	**-**	**4**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	**-**	2024.12.31		**-**
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2024.12.31	**- 66 792**	2024.12.31	**- 66 792**	**-**
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	**- 852**	**852**
Szállítók	2024.12.31	**855**	2024.12.31		**855**
Passzív időbeli elhatárolás/ Költségek	2024.12.31	**10 645**	2024.12.31	**10 648**	**- 3**
					-
Nettó eszközérték összesen:		**21 918 413**		**21 918 412**	**1**

Befektetési jegyek db	2024.12.31	**17 603 606**	2024.12.31	**17 603 606**	**-**
Egy befektetési jegy értéke		**1,2451**		**1,2451**	**0,0000**