Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter
Szigró
Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda
Szigró

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

MNB engedély száma

2	0	1	3	/	0	3	/	2	9

MNB engedély dátuma

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

MBH Ambíció 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	-	2	3	8/	2	0	1	3

MNB engedély száma

2	0	1	3	/	0	3	/	2	9

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Ambíció 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)**	**5 728 737**	**0**	**26 437 450**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	2 593 544
09.	1.	Követelések			2 593 544
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	5 298 390	0	19 954 568
14.	1.	Értékpapírok	4 964 186		19 534 012
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	334 204	0	420 556
16.		a) kamatokból, osztalékokból	57 288		134 766
17.		b) egyéb	276 916		285 790
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	430 347		3 889 338
19.	1.	Pénzeszközök	430 347		3 889 338
20.	2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
21.	**C.**	**Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)**	**1 092**	**0**	**0**
22.	1.	Aktív időbeli elhatárolások	1 092		
23.	2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	**D.**	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	-11 247		90 279
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**5 718 582**	**0**	**26 527 729**

26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**5 681 598**	**0**	**22 824 715**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	2 917 985	0	10 025 926
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13 976 763		22 168 451
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-11 058 778		-12 142 525
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	2 763 613	0	12 798 789
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	406 501		8 788 725
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	322 957		510 835
33.		c) előző év(ek) eredménye	1 811 112		2 034 155
34.		d) üzleti év eredménye	223 043		1 465 074
35.	**F.**	**Céltartalékok**			
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**1 156**	**0**	**3 502 192**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 156		3 502 192
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**35 828**		**200 822**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**5 718 582**	**0**	**26 527 729**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

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

MNB engedély száma

2	0	1	3	/	0	3	/	2	9

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Ambíció 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	1 252 231		4 225 055
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	891 069		2 357 476
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	138 119		397 015
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		5 490
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	223 043	0	1 465 074

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Ambíció 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 Ambíció 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 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: Molnár Attila (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007379) Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2024. évben nettó 1.473.323 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		
Határidős ügylet számla		419 997
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		2 148 420
Egyéb követelések		25 127
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	**0**	**2 593 544**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MBH Ambíció Abszolút Hozamú Származtatott Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Elszámolási számla elhatárolt kamat	163	0
Várható osztalék	929	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	**1 092**	**0**

MBH Ambíció 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)		
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Befektetési jegy forgalmazási számla		
Értékpapír adásvétel elszámolási számla		3 499 902
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 156	2 290
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**1 156**	**3 502 192**

MBH Ambíció Abszolút Hozamú Származtatott Alap

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Értékpapír adásvétel elszámolási számla		3 499 902
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	**0**	**3 499 902**

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	13 976 763	8 191 688	0	22 168 451
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-11 058 778	0	1 083 747	-12 142 525
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	406 501	13 909 622	5 527 398	8 788 725
Értékelési különbözet tartaléka	322 957	9 090 243	8 902 365	510 835
Előző év (évek) eredménye	1 811 112	223 043	0	2 034 155
Üzleti év eredménye	223 043	1 465 074	223 043	1 465 074
SAJÁT TŐKE	**5 681 598**	**32 879 670**	**15 736 553**	**22 824 715**

MBH Ambíció Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	33 645	29 560
Teljesítménydíj	0	163 801
Könyvvizsgálói díj	1 709	1 871
Felügyeleti díj	0	1 612
Letétkezelési díj	474	1 625
Különadó	0	2 237
Forgalmazási díj	0	0
Könyvelési díj	0	116
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**35 828**	**200 822**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	632 057	1 812 042
Folyószámla kamat	14 247	61 224
Kapott értékpapír kamat/osztalék	170 911	358 835
Kapott osztalék	70 466	0
Határidős ügyletek bevételei	324 716	1 472 780
Opciós bevétel	0	51 040
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	39 834	469 134
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**1 252 231**	**4 225 055**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	632 574	510 663
Fiztett kamat	727	298
Osztalékadó	0	4 811
Határidős ügyletek ráfordításai	61 753	1 439 927
Opciós ráfordítás	0	40 231
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	196 015	361 546
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**891 069**	**2 357 476**

MBH Ambíció Abszolút Hozamú Származtatott Alap

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	117 535	182 555
Teljesítménydíj	0	163 801
Letétkezelői díj	5 638	11 048
Megbízási díj	4 940	29 187
Felügyeleti díj	1 969	3 944
Könyvvizsgálói díj	1 709	1 871
Bankköltség	368	477
KELER díj	3 063	881
BONY díj	0	1 689
Egyéb költség	0	166
MNB engedélyezés díja	160	0
Különadó	2 737	0
Könyvelési díj	0	1 396
Működési költség összesen	**138 119**	**397 015**

MBH Ambíció 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 Ambíció 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)
Részvény				
ABBOTT LABORATORIES USD	7	280	32	312
AEROFLOT EUR	8 000	22 011	-22 011	0
Alteo HUF	31 250	1 870	8 255	10 125
AMSC US USD	13 031	173 480	-47 153	126 327
APH US USD	38	871	168	1 039
ATEC US USD	6 875	16 808	8 033	24 841
AVTR US USD	5 580	49 923	-3 647	46 276
BIO US USD	52	5 781	943	6 724
Boston Scientific USD	32	898	227	1 125
BRKR US USD	16	360	9	369
Charles River Labs USD	1 492	114 716	-6 309	108 407
CIEN US USD	1 918	39 282	24 743	64 025
CISCO SYSTEMS INC USD	6 266	112 447	33 558	146 005
CLFD US USD	77	1 008	-68	940
COHR US USD	3 046	81 382	32 190	113 572
COMMSCOPE HOLDING USD	94	140	52	192
CORNING INC USD	3 289	48 720	12 797	61 517
CVRX US USD	20 939	82 714	21 707	104 421
DELTA AIR LINES USD	7 000	167 296	-607	166 689
DELTA HB HUF	121 680	4 793	2 825	7 618
DEXCOM INC USD	3 322	100 663	1 025	101 688
ERIC US USD	31 870	84 485	16 620	101 105
EUROBANK ERGASIAS EUR	23 000	11 111	9 922	21 033
EXAS US EQUITY USD	3 002	64 046	2 348	66 394
FINMECCANICA EUR	9 000	86 315	9 388	95 703
FTRE US EQUITY USD	8 200	57 239	2 954	60 193
GAZP RX RUB	19 400	0	0	0
GRAL US EQUITY USD	12 225	64 171	21 719	85 890
GS PARK EUR EUR	31 671	118 873	29 189	148 062
Hellenic Telecommunicatio EUR	4 300	22 629	3 610	26 239
IMPALA PLATINUM USD	20 294	43 256	-5 714	37 542
KEYS US USD	517	28 332	4 354	32 686
KOG NO NOK	2 600	100 940	14 808	115 748
LAB US EQUITY USD	616	476	-52	424
MAERSKB DC DKK	25	12 850	3 516	16 366
MEGAKRÁN HUF	2 100 000	7 774	794	8 568
MERCK & CO. INC. USD	0	740	-35	705
MKB BANK HUF	347 560 000	834 585	18 879	853 464
MRVI US EQUITY USD	530	1 726	-589	1 137
National Bank of Greece EUR	11 435	11 110	24 811	35 921
NEXANS EUR	677	31 152	-2 222	28 930
OPAP GA EUR	6 640	39 008	3 743	42 751
OSCR US USD	22 222	146 595	-29 041	117 554
Prysmian SPA EUR	1 238	30 942	362	31 304
RHEINMETAL AG EUR	600	127 751	23 474	151 225
ROSN RX RUB	40 000	0	0	0
SAFRAN SA. EUR	1 000	90 829	-3 849	86 980
SBER RX RUB	109 880	0	0	0
SGRY US USD	57	659	-184	475
TCMD US USD	327	1 544	661	2 205
THALES SA EUR	1 000	64 604	-7 745	56 859
TPEIR GA ÚJ 2 EUR	28 350	22 544	22 217	44 761
United Continental Holdings Inc. USD	7 196	243 092	31 929	275 021
		3 374 821	**262 636**	**3 637 457**
Befektetési jegy				
ACCROM I HUF	69 494 160	110 000	109 354	219 354
EUROSTOXX600 ETF EUR	53 269	1 098 814	-7 324	1 091 490
FXC LN GBP	21 200	730 679	-593	730 086
ISHARES MSCI MEXICO USD	20 000	404 748	-36 181	368 567
ISHARES MSCI POLAND ETF USD	67 000	551 523	-1 157	550 366
Vaneck Vectors Russia ETF USD	10 000	79 405	-79 405	0
		2 975 169	**-15 306**	**2 959 863**
Államkötvény				
A261021H23 HUF	847 000 000	894 399	15 383	909 782
A280323B22 HUF	355 000 000	339 108	9 324	348 432
A311022A15 HUF	37 000 000	30 352	909	31 261
A321124A22 HUF	179 310 000	162 802	-1 859	160 943
A340622A21 HUF	50 000 000	34 077	2 164	36 241
A410425A20 HUF	20 000 000	12 171	683	12 854
A510428G21 HUF	19 220 000	12 394	642	13 036
		1 485 303	**27 246**	**1 512 549**
Jelzáloglevél				
MJ33NF01 HUF	50 000 000	52 146	5 681	57 827
MJ29NF01 HUF	40 000 000	38 991	3 608	42 599
		91 137	**9 289**	**100 426**
Diszkont papírok				
D250219 HUF	685 000 000	671 366	8 816	680 182
		671 366	**8 816**	**680 182**
Kötvény				
BCRBK 7.625 05/19/27 EUR	100 000	37 086	8 024	45 110
IPCOSS 7.25 02/01/27 USD	200 000	62 928	17 130	80 058
MAGYAR 0 06/29/28 USD	400 000	139 729	20 145	159 874
MAGYAR 4.6 10/24/29 HUF	27 500 000	26 835	-1 299	25 536
MVMHU 6.5 03/13/31 USD	200 000	72 335	8 564	80 899
NITROG 7 05/14/25 EUR	250 000	78 600	-10 558	68 042
NOVALJ 7.125 06/27/27 EUR	100 000	37 390	7 587	44 977
OTPHB 7.35 03/04/26 EUR	1 279 000	532 253	27 549	559 802
OTPHB 8.75 05/15/33 USD	2 350 000	908 888	74 416	983 304
PEPGRP 7.25 07/01/28 EUR	200 000	74 286	14 667	88 953
POLGB 2 08/25/36 PLN	11 252 000	1 010 621	-7 317	1 003 304
RBACRO 7.875 06/05/27 EUR	200 000	74 400	16 497	90 897
RCSRDS 3.25 EUR	100 000	32 484	7 765	40 249
ROMANI 5.125 09/24/31 EUR	1 000 000	410 595	-3 741	406 854
T 0.625 12/31/27 USD	10 300 000	3 673 948	-31 452	3 642 496
T 1.25 05/15/50 USD	18 500 000	3 530 971	-58 372	3 472 599
TVLRO 8.875 04/27/27 EUR	400 000	153 702	29 958	183 660
WINGHL 8.9 04/02/27 EUR	200 000	79 165	8 312	87 477
		10 936 216	**127 875**	**11 064 091**
Értékpapír összesen		**19 534 012**	**420 556**	**19 954 568**

MBH Ambíció 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								
USD250115	7 100 000,00	397,98	2024.12.23	2025.01.15	393,96	2 825 658 000	2 797 081 034	28 577
USD250115	8 863 920,10	400,50	2024.12.19	2025.01.15	393,96	3 550 000 000	3 491 986 310	58 014
EUR250115	5 000 000,00	410,51	2024.12.17	2025.01.15	410,70	2 052 550 000	2 053 501 453	-951
PLN250220	20 000 000,00	95,755	2024.12.16	2025.02.20	96,08	1 915 100 000	1 921 503 888	-6 404
PLN250220	16 500 000,00	95,83	2024.12.16	2025.02.20	96,08	1 581 195 000	1 585 240 708	-4 046
PLN250220	8 000 000,00	95,975	2024.12.13	2025.02.20	96,08	767 800 000	768 601 555	-802
PLN250220	7 700 000,00	96,1244	2024.12.11	2025.02.20	96,08	740 157 880	739 778 997	379
EUR250115	5 000 000,00	412,47	2024.12.09	2025.01.15	410,70	2 062 350 000	2 053 501 453	8 849
PLN250220	12 526 880,60	96,60713	2024.12.09	2025.02.20	96,08	1 210 185 983	1 203 522 489	6 663
Összesen forward ügyletek:								**90 279**
ÖSSZESEN :								**90 279**

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	324 716	61 753	1 472 780	1 439 927
ÖSSZESEN :	**324 716**	**61 753**	**1 472 780**	**1 439 927**

MBH Ambíció Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Ambíció Abszolút Hozamú Származtatott Alap (1111-518)
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	22 824 715 120
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,2766
Darabszám (db):	10 025 925 974

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			3 544 846	95%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Könyvelési díj miatt			233	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			169	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			3 544 444	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			200 822	5%
	Kötelezettségek összesen:			3 745 668	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			3 889 338	14,66%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			2 593 544	9,78%
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	19 954 568	75,22%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			2 192 731	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			1 512 549	
		HUF	1 507 530 000	1 512 549	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			680 182	
		HUF	685 000 000	680 182	
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.:			11 064 091	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			1 964 934	
		HUF	27 500 000	25 536	
		EUR	1 729 000	715 321	
		USD	2 950 000	1 224 077	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			9 099 157	
		EUR	2 100 000	900 700	
		USD	29 000 000	7 195 153	
		PLN	11 252 000	1 003 304	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			3 637 457	
		EUR	126911	769 768	
		USD	180130	1 855 800	
		NOK	2600	115 748	
		HUF	349812930	879 775	
		DKK	25	16 366	
		RUB	169280	0	
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):				
		HUF	90 000 000	100 426	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			2 959 863	
		USD	97 000	918 933	
		EUR	53 269	1 091 490	
		GBP	21 200	730 086	
		HUF	69 494 160	219 354	
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:			90279	0,34%
	Eszközök összesen:			**26 527 729**	**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 Ambíció Abszolút Hozamú Származtatott Alap

2024 . évi

CASH FLOW

	A tétel megnevezése		Előző év (EFT)	Tárgyév (EFT)
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**5 865 507**	**1 237 196**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	-32 580	924 614
02.	Elszámolt amortizáció	+	0	
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-	0	
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	334 204	-510 835
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-	0	
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-	0	
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	-517	-760 996
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-	0	
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	5 547 140	-2 593 544
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	-138	3 501 036
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	0	
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	-1 272	1 092
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	18 670	164 994
14.	Értékelési különbözet		0	510 835
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-5 042 249**	**-13 268 370**
15.	Ingatlanok beszerzése	-	0	
16.	Ingatlanok eladása	+	0	
17.	Befolyt bérleti díjak	+	0	
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-14 136 726	-100 452 670
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	8 838 853	86 643 840
20.	Kapott hozamok	+	255 624	540 460
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**-1 276 813**	**15 490 165**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	451 696	8 191 688
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-	0	
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-1 728 509	-1 083 747
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	0	8 382 224
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)**		**-435 555**	**3 458 991**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Ambíció 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	19 534 011 580	2024.12.31	19 954 567 688	- 420 556 108
Értékkülönbözet	2024.12.31	420 556 108	2024.12.31	-	420 556 108
Értékpapírok összesen:		**19 954 567 688**		**19 954 567 688**	**0**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	3 889 338 101	2024.12.31	4 309 335 648	- 419 997 547
Pénzeszközök összesen:		**3 889 338 101**		**4 309 335 648**	**- 419 997 547**
Egyéb követelés	2024.12.31	25 126 580	2024.12.31	-	25 126 580
Határidős elszámolási számla	2024.12.31	419 997 414	2024.12.31		419 997 414
Értékpapír elszámolási számla	2024.12.31	2 148 420 001	2024.12.31		2 148 420 001
Követelés összesen:	2024.12.31	**2 593 543 995**	2024.12.31	-	**2 593 543 995**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2024.12.31	**90 278 976**	2024.12.31	**90 278 976**	-
Értékpapír adásvétel kötelezettség	2024.12.31	3 499 901 831	2024.12.31		**3 499 901 831**
Kötelezettségek összesen:	2024.12.31	**3 499 901 831**	2024.12.31	-	**3 499 901 831**
Úton lévő tételek	2024.12.31		2024.12.31	**- 1 328 644 696**	**1 328 644 696**
Szállítók	2024.12.31	**2 289 336**	2024.12.31		**2 289 336**
Passzív időbeli elhatárolás/ Költségek	2024.12.31	**200 822 473**	2024.12.31	**200 822 473**	**0**
					-
Nettó eszközérték összesen:		**22 824 715 120**		**22 824 715 143**	**- 23**

Befektetési jegyek db	2024.12.31	**10 025 925 974**	2024.12.31	**10 025 925 974**	-
Egy befektetési jegy értéke		**2,2766**		**2,2766**	**- 0,0000**