Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

H	-	K	E	-	III	-	1	7	6/	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.**
Letétkezelő: **MBH Bank Nyrt.**

MBH Egyensúly Vegyes Értékpapíralap 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	-	1	7	6/	2	0	1	3

MNB engedély száma

2	0	1	3	/	0	3	/	2	9

MNB engedély dátuma

MBH Egyensúly Vegyes Értékpapíralap **2024 . évi**

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	0		
04.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.		a/ kamatokból, osztalékokból	0		
06.		b/ egyéb	0		
07.	**B.**	**Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)**	**60 222 666**	**0**	**121 144 927**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	1 008 823
09.	1.	Követelések			1 008 823
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)	0		
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete	0		
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	57 539 569	0	117 700 657
14.	1.	Értékpapírok	56 435 919	0	109 306 759
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	1 103 650	0	8 393 898
16.		a) kamatokból, osztalékokból	489 722		1 068 595
17.		b) egyéb	613 928	0	7 325 303
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	2 683 097		2 435 447
19.	1.	Pénzeszközök	2 683 097		2 435 447
20.	2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0		0
21.	**C.**	**Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)**	**-92**	**0**	**1 481**
22.	1.	Aktív időbeli elhatárolások	-92		1 481
23.	2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0		
24.	**D.**	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	-21 418		114 552
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**60 201 156**	**0**	**121 260 960**

26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**58 488 209**	**0**	**119 877 583**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	37 369 152	0	65 014 678
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	144 567 583		183 654 039
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-107 198 431		-118 639 361
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	21 119 057	0	54 862 905
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	7 129 433		30 972 333
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	1 082 232	0	8 508 448
33.		c) előző év(ek) eredménye	10 587 219		12 907 392
34.		d) üzleti év eredménye	2 320 173	0	2 474 732
35.	**F.**	**Céltartalékok**	**0**		
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**1 634 638**	**0**	**538 371**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 634 638		538 371
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**78 309**		**845 006**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**60 201 156**	**0**	**121 260 960**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	1	7	6/	2	0	1	3

MNB engedély száma

2	0	1	3	/	0	3	/	2	9

MNB engedély dátuma

MBH Egyensúly Vegyes Értékpapíralap **2024 . évi**

"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	8 900 199	0	7 094 927
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	5 658 731	0	2 533 988
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	921 295		2 046 979
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		39 228
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 320 173	0	2 474 732

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

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 Egyensúly Vegyes Értékpapíralap

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 Tökö l, 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 2.531.640 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 különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.
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 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 kamatokat, árfolyam nyereségeket, a részvények után fizetett osztalékot tartalmazza. Az árfolyamveszteségek a pénzügyi ráfordítások között szerepelnek, mint eredményt csökkentő tételek. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke:
„HUF” sorozat névértéke 1 Ft, azaz egy forint,

II. Az alap működését és eszközeit befolyásoló jelentős esemény

II./1. KÖVETELÉSEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Adott előlegek	0	0
Átvezetési számla	0	1000040
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	0	0
Egyéb követelések	0	8783
Követelések értékvesztése	0	0
Összes követelés	**0**	**1 008 823**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
Számvitelben elszámolt értékvesztés	eFt	eFt
	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Értékpapír kamat	0	1481
Elszámolási számla elhatárolt kamat	-92	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	**-92**	**1 481**

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
Értékpapír számla egyenleg	0	537 349
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 634 638	1 022
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**1 634 638**	**538 371**

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Értékpapír számla egyenleg	0	537 349
Átcsoportosítás egyéb kötelezettségek közé összesen:	**0**	**537 349**

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

	Előző év	Tárgyév
	eFt	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	144 567 583	39 086 456	0	183 654 039
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	107 198 431	0	225 837 792	-118 639 361
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	7 129 433	71 282 827	47 439 927	30 972 333
Értékelési különbözet tartaléka	1 082 232	103 739 338	96 313 122	8 508 448
Előző év (évek) eredménye	10 587 219	2 320 173	0	12 907 392
Üzleti év eredménye	2 320 173	2 474 732	2 320 173	2 474 732
SAJÁT TŐKE	**272 885 071**	**218 903 526**	**371 911 014**	**119 877 583**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	70 800	152 896
Teljesítménydíj	0	656 874
Felügyeleti díj	0	9632
Könyvvizsgálói díj	2936	3215
Kamat	-177	0
Letétkezelői díj	4750	9241
Bankköltség	0	0
Különadó	0	13032
Könyvelési díj	0	116
Forgalmazási díj	0	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**78 309**	**845 006**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	3 138 246	2 295 203
Kapott értékpapír kamat	1 706 618	3 003 892
Kártérítés	457	0
Kapott osztalék	306 533	4 433
Bankszámla kamat	105 651	346 080
Határidős ügyletek bevételei	3 417 049	986 767
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	225 645	458 552
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**8 900 199**	**7 094 927**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	4 203 282	267 103
Fizetett, fizetendő kamat	2 390	9
Osztalékadó	0	13 606
Határidős ügyletek ráfordításai	482 932	1 876 154
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	970 127	377 116
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**5 658 731**	**2 533 988**

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	781 030	1 240 332
Teljesítménydíj	0	656 874
Letétkezelői díj	50 585	81 670
Megbízási díj	0	21 929
Felügyeleti díj	17 707	28 862
Könyvvizsgálói díj	2 937	3 215
Bankköltség, forgalmi jutalék	427	360
Befektetési alapok különadója	23 699	0
KELER díj	13 354	6 355
BONY díj	0	5 827
Egyéb költség	0	160
Könyvelési díj	0	1 395
Brókeri jut	31 346	0
MNB engedélyezés díja	210	0
Működési költség összesen	**921 295**	**2 046 979**

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**

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2024

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Államkötvény				
2032G HUF	800 000 000	643 102	91 190	734 292
A261021H23 HUF	1 600 000 000	1 570 269	148 328	1 718 597
A261222D17 HUF	300 000 000	274 574	7 250	281 824
A280323B22 HUF	101 000 000	100 424	-1 293	99 131
A290523A20 HUF	500 000 000	394 110	35 583	429 693
A290822B21 HUF	500 000 000	495 450	14 446	509 896
A300821A19 HUF	2 000 000 000	1 625 678	109 158	1 734 836
A311022A15 HUF	3 200 000 000	2 663 896	39 746	2 703 642
A321124A22 HUF	1 700 000 000	1 407 266	118 601	1 525 867
A330420A20 HUF	1 200 000 000	858 299	41 511	899 810
A340622A21 HUF	4 000 000 000	2 629 492	269 756	2 899 248
A351024A23 HUF	3 000 000 000	3 114 382	26 000	3 140 382
A381027A18 HUF	3 000 000 000	1 851 912	143 673	1 995 585
A410425A20 HUF	6 000 000 000	3 650 460	205 830	3 856 290
A510428G21 HUF	500 000 000	321 743	17 381	339 124
		21 601 057	**1 267 160**	**22 868 217**
Befektetési jegy				
ACCROM I HUF	125 000 000	219 576	174 979	394 555
ADVENTUM SATIS EUR EUR	1 500 000	529 605	123 695	653 300
EUROSTOXX600 ETF EUR	30 000	576 535	38 170	614 705
ISHARES 20+ YEAR Treasury Bond ETF USD	10 000	354 158	-10 427	343 731
ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT USD	55 000	1 857 950	487 178	2 345 128
ISHARES MSCI POLAND ETF USD	40 000	339 698	-11 121	328 577
MBH Global Titans Részvény Befjegy HUF	1 064 547 412	3 000 000	1 236	3 001 236
MKB NYERSANYAG HUF	87 547 888	100 000	13 433	113 433
MKB ZOLDULO HUF	150 000 000	150 000	50 856	200 856
MKBINGATLAN HUF	234 000 000	234 000	95 534	329 534
MKBROTUNDA HUF	100 000 000	100 000	54 933	154 933
ProShares UltraPro S&P 50 USD	14 000	419 360	69 081	488 441
RECORDE INGFEJL "A" EUR	700 000	267 813	46 763	314 576
SOLUS I KOCKÁZATI TŐKEALAP B SOR HUF	340 000 000	340 000	-103 234	236 766
Vaneck Vectors Russia ETF USD	55 000	436 733	-436 733	0
		8 925 428	**594 343**	**9 519 771**
Részvény				
AEROFLOT EUR	6 890	19 317	-19 317	0
ÁLLAMI NYOMDA NYRT. HUF	2 316 524	32 903	65 432	98 335
Alteo HUF	2 134 988	136 798	554 938	691 736
AutoWallis HB Equity HUF	8 794 963	86 421	21 581	108 002
BANK PEKAO SA PLN	64 462	811 586	41 521	853 107
DELTA HB HUF	4 779 560	444 384	-145 183	299 201
DELTA_KR HUF	1 999 999 200	1 999 999	87 413	2 087 412
EUROBANK ERGASIAS EUR	100 000	48 309	43 141	91 450
GAZP RX RUB	56 600	0	0	0
GS PARK EUR EUR	156 430	538 801	192 513	731 314
Hellenic Telecommunicatio EUR	18 270	96 147	15 339	111 486
MAGYAR TELEKOM (MATÁV) HUF	285 000 000	1 922 838	1 708 062	3 630 900
MEGAKRÁN HUF	27 094 000	100 041	10 503	110 544
MKB BANK HUF	3 127 278 000	7 334 834	344 473	7 679 307
MOL HUF	35 486 500	748 373	26 652	775 025
National Bank of Greece EUR	68 720	66 764	149 105	215 869
OPAP GA EUR	27 480	161 456	15 472	176 928
OPUS HB HUF	218 000 000	2 999 926	1 403 674	4 403 600
OTP Bank HUF	34 571 500	5 735 997	1 762 562	7 498 559
PZU PW PLN	50 000	206 355	13 608	219 963
RAIFFEISEN BANK EUR	70 000	467 838	99 112	566 950
RICHTER G. TÖRZS HUF	40 000 000	3 969 144	190 856	4 160 000
ROSN RX RUB	190 000	0	0	0
SBER RX RUB	597 200	0	0	0
SHOPPER PARK PLUS EUR	364 899	1 559 982	205 787	1 765 769
TPEIR GA ÚJ 2 EUR	120 150	95 542	94 157	189 699
Waberers International Zrt. HUF	10 000	25 886	14 014	39 900
ZAP NO NOK	101 269	226 623	-188 126	38 497
		29 836 264	**6 707 289**	**36 543 553**
Jelzáloglevél				0
MJ33NF01 HUF	250 000 000	260 730	28 406	289 136
		260 730	**28 406**	**289 136**
Kötvény				
B 0 02/27/25 USD	6 000 000	2 067 462	278 639	2 346 101
BATSLN 4.45 06/12/25 USD	340 000	111 981	21 871	133 852
BGTB 0 01/09/25 EUR	3 150 000	1 256 526	34 676	1 291 202
BTF 0 02/19/25 EUR	15 000 000	6 098 996	29 655	6 128 651
CORDIA 4 11/07/26 HUF	500 000 000	286 851	19 608	306 459
ÉPDUFERR_KR HUF	400 024 000	400 024	0	400 024
ERSTE 5.125 PERP EUR	1 000 000	339 947	75 631	415 578
EUROB 2 05/05/27 EUR	1 600 000	558 866	96 078	654 944
EUROB 2.25 03/14/28 EUR	1 000 000	348 377	63 661	412 038
IPCOSS 7.25 02/01/27 USD	800 000	251 712	68 520	320 232
ISPIM 3.75 PERP 02/27/25 EUR	750 000	265 869	45 146	311 015
MAGYAR 0 06/29/28 USD	3 200 000	1 117 831	161 163	1 278 994
MAGYAR 0.375 EUR	1 135 000	397 785	49 000	446 785
MAGYAR 3.9 10/22/28 HUF	175 000 000	166 723	-7 875	158 848
MAGYAR 4.6 10/24/29 HUF	314 000 000	306 407	-14 827	291 580
MNB250109 HUF	2 500 000 000	2 495 957	0	2 495 957
NITROG 7 05/14/25 EUR	3 510 000	1 125 343	-170 040	955 303
NOVAKR 7.375 06/29/26 EUR	500 000	185 108	31 628	216 736
OTPHB 8.75 05/15/33 USD	1 300 000	454 094	89 862	543 956
OTPHB Var 11/49 EUR	6 180 000	2 026 075	534 811	2 560 886
POLGB 2 08/25/36 PLN	60 000 000	5 386 330	-36 330	5 350 000
RBACRO 7.875 06/05/27 EUR	400 000	148 800	32 994	181 794
RBIAV 6 PERP EUR	600 000	212 226	32 974	245 200
RCSRDS 3.25 EUR	1 400 000	496 376	67 122	563 498
RFLB 7.65 RUB	220 000 000	923 758	-923 758	0
RFLB 8.15 02/03/27 Corp RUB	372 880 000	1 703 060	-1 703 060	0
ROMANI 2.75 04/14/41 EUR	2 000 000	530 818	18 436	549 254
ROMANI 4.625 04/03/49 EUR	1 475 000	461 531	51 050	512 581
ROMANI 5.125 09/24/31 EUR	14 000 000	5 593 374	102 589	5 695 963
ROMANI 5.25 05/30/32 EUR	14 000 000	5 515 679	266 945	5 782 624
ROMANI 5.375 03/22/31 EUR	4 500 000	1 866 125	66 661	1 932 786
ROMANI 5.625 05/30/37 EUR	6 000 000	2 323 807	118 437	2 442 244
ROMGAZ 4.75 10/07/29 EUR	1 420 000	563 897	30 841	594 738
TVLRO 7.25 12/07/28 EUR	1 500 000	567 240	103 372	670 612
TVLRO 8.875 04/27/27 EUR	1 100 000	429 702	75 362	505 064
UCGIM 3.875 EUR	1 950 000	689 429	88 168	777 597
WINGHL 8.9 04/02/27 EUR	1 000 000	395 830	41 558	437 388
Wingholding NKP Kötvény 2 HUF	700 000 000	613 364	-43 868	569 496
		48 683 280	**-203 300**	**48 479 980**
Értékpapír összesen:		**109 306 759**	**8 393 898**	**117 700 657**

MBH Egyensúly Vegyes Értékpapíralap

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								
PLN250115	30 000 000,00	96,1508	2024.12.17	2025.01.15	96,00	2 884 524 000	2 879 901 801	4 622
PLN250115	13 000 000,00	95,815	2024.12.13	2025.01.15	96,00	1 245 595 000	1 247 957 447	-2 362
USD250115	1 000 000,00	390,55	2024.12.13	2025.01.15	393,96	390 550 000	393 955 075	-3 405
PLN250115	10 500 000,00	95,70	2024.12.12	2025.01.15	96,00	1 004 850 000	1 007 965 630	-3 116
EUR250115	82 000 000,00	412,36	2024.12.10	2025.01.15	410,70	33 813 520 000	33 677 423 826	136 096
PLN250115	13 250 000,00	96,2535	2024.12.10	2025.01.15	96,00	1 275 358 875	1 271 956 629	3 403
USD250115	7 000 000,00	391,00	2024.12.10	2025.01.15	393,96	2 737 000 000	2 757 685 527	-20 686
Összesen forward ügyletek:								**114 552**
ÖSSZESEN :								**114 552**

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	3 417 049	482 932	986 767	1 876 154
ÖSSZESEN :	**3 417 049**	**482 932**	**986 767**	**1 876 154**

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Egyensúly Vegyes Értékpapíralap, 1111-517
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	119 877 582 734
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,8439
Darabszám (db):	65 014 677 416

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			538 371	38,92%
	Alapezelői díj miatt			0	
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Trailer díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Közzétételi költség miatt			0	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	
	Könyvelési díj			233	
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			789	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			537 349	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			845 006	61,08%
	Kötelezettségek összesen:			1 383 377	**100%**

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			2 435 447	2,01%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			1 008 823	0,83%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3/2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	117 700 657	97,06%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			22 868 217	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	28 401 000 000	22 868 217	
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.:			48 479 980	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			10 045 652	
		HUF	4 189 000 000	3 822 340	
		EUR	11 825 000	4 400 362	
		USD	4 500 000	1 822 950	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			38 434 328	
		HUF	400024000	400 024	
		EUR	73345000	29 884 119	
		RUB	592880000	0	
		PLN	60000000	5 350 000	
		USD	7140000	2 800 185	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			36 543 553	
		HUF	5 785 465 234	31 582 521	
		PLN	114 462	1 073 070	
		NOK	101 269	38 497	
		EUR	932 839	3 849 465	
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	250 000 000	289 136	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			9 519 771	
		HUF	2 101 095 300	4 431 313	
		USD	174 000	3 505 877	
		EUR	2 230 000	1 582 581	
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):			1 481	-
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete:			114 552	0,09%
	Eszközök összesen:			**121 260 960**	**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.

2024 . évi

CASH FLOW

	A tétel megnevezése		Előző év (EFT)	Tárgyév (EFT)
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**105 718 380**	**-3 480 888**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	201 373	-756 720
02.	Elszámolt amortizáció	+	0	
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-	0	
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	1 103 650	-8 508 448
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-	0	
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-	0	
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	-1 065 036	-1 384 202
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-	0	
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	103 847 415	-1 008 823
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	1 623 635	-1 096 267
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	0	
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	6 552	-1 573
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	791	766 697
14.	Értékelési különbözet		0	8 508 448
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-104 354 643**	**-48 255 188**
15.	Ingatlanok beszerzése	-	0	
16.	Ingatlanok eladása	+	0	
17.	Befolyt bérleti díjak	+	0	
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-107 538 481	-359 953 450
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	1 065 036	308 466 810
20.	Kapott hozamok	+	2 118 802	3 231 452
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**-1 905 982**	**51 488 426**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	58 997 535	39 086 456
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-	0	
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-60 903 517	-11 440 930
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	0	23 842 900
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)**		**-542 245**	**-247 650**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2024.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2024.12.31	109 306 759 351	2024.12.31	117 700 656 595	- 8 393 897 244
Értékkülönbözet	2024.12.31	8 393 897 244	2024.12.31	-	8 393 897 244
Értékpapírok összesen:		**117 700 656 595**		**117 700 656 595**	**- 0**
Elszámolási betétszámla HUF	2024.12.31	2 435 447 641	2024.12.31	3 435 487 680	- 1 000 040 039
Pénzeszközök összesen:		**2 435 447 641**		**3 435 487 680**	**- 1 000 040 039**
Átvezetési számla		1 000 040 000			1 000 040 000
Egyéb követelés	2024.12.31	8 783 092			8 783 092
Követelések összesen:		**1 008 823 092**			**8 783 092**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	**1 480 637**			**1 480 637**
Értékpapír vétel kötelezettség	2024.12.31	537 349 466			537 349 466
Kötelezettségek összesen	2024.12.31	**537 349 466**			**537 349 466**
Határidős ügyelt ÉK	2024.12.31	**114 551 940**	2024.12.31	**114 551 940**	**-**
					-
Úton lévő tételek:	2024.12.31		2024.12.31	**- 528 108 069**	**528 108 069**
Szállítók:	2024.12.31	**1 022 099**	2024.12.31		**1 022 099**
Passzív időbeli elhatárolás	2024.12.31	**845 005 605**	2024.12.31	**845 004 881**	**724**
Nettó eszközérték összesen:		**119 877 582 734**		**119 877 583 265**	**- 531**

Befektetési jegyek HUF (darab)	2024.12.31	**65 014 677 416**	2024.12.31	**65 014 677 416**	**-**
Befektetési jegyek HUF (HUF/db)	2024.12.31	**1,8439**	2024.12.31	**1,8439**	**- 0,0000**