Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

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

MNB engedély száma

2	0	1	8	/	1	1	/	0	9

MNB engedély dátuma

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

MBH Hazai Feltörekvő 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	-	5	1	0/	2	0	1	8

MNB engedély száma

2	0	1	8	/	1	1	/	0	9

MNB engedély dátuma

MBH Hazai Feltörekvő Abszolút Hozamú Származtatott Alap **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			
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)**	**324 362**	**0**	**2 320 258**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	34 192	0	334 114
09.	1.	Követelések	34 192		334 114
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete	0		0
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	215 951	0	550 203
14.	1.	Értékpapírok	179 008	0	430 009
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	36 943	0	120 194
16.		a) kamatokból, osztalékokból			
17.		b) egyéb	36 943	0	120 194
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	74 219		1 435 941
19.	1.	Pénzeszközök	74 219		1 435 941
20.	2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0		0
21.	**C.**	**Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)**	**0**	**0**	**0**
22.	1.	Aktív időbeli elhatárolások	0		0
23.	2.	Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0		0
24.	**D.**	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**			5 643
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**324 362**	**0**	**2 325 901**

26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**322 545**	**0**	**2 315 243**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	240 538	0	1 493 972
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	832 928		2 253 320
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-592 390		-759 348
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	82 007	0	821 271
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3 750		618 683
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	36 943	0	125 837
33.		c) előző év(ek) eredménye	18 892		41 314
34.		d) üzleti év eredménye	22 422	0	35 437
35.	**F.**	**Céltartalékok**	**0**		0
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**64**	**0**	**355**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	64		355
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0		0
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**1 753**		**10 303**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**324 362**	**0**	**2 325 901**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

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

MNB engedély száma

2	0	1	8	/	1	1	/	0	9

MNB engedély dátuma

MBH Hazai Feltörekvő Abszolút Hozamú Származtatott Alap **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	69 810	0	70 262
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	41 634	0	7 994
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	5 754		26 282
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0		549
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	22 422	0	35 437

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Hazai Feltörekvő 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 Hazai Feltörekvő 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 1.150.845 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,

Az Alap célja, hogy a nyersanyagpiacok árfolyam mozgásának tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak. A GE Money Feltörekvő Részvény Alap vagyonának meghatározó részét ázsiai (Közel- és Távol Kelet), latin-amerikai, feltörekvő európai, és afrikai országokban működő vállalatok részvényeibe fekteti, de egyéb külföldi részvények, befektetési jegyek, valamint ún exchange traded fundok (ETF) és certifikátok is helyet kapnak a portfólióban.
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)	0	0
Jegyzési számla	0	299918
Alapbiztosíték számla	0	34192
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	6116	0
Egyéb követelések	172	4
Követelések értékvesztése	0	0
Összes követelés	**6 288**	**334 114**

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
Elszámolási számla elhatárolt kamat	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	**0**	**0**

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
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	0
Forgalmazási számla egyenleg	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	64	355
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**64**	**355**

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

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

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	832 928	1 420 392	0	2 253 320
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-592 390	0	166 958	-759 348
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3 750	745 043	130 110	618 683
Értékelési különbözet tartaléka	36 943	955 824	866 930	125 837
Előző év (évek) eredménye	18 892	22 422	0	41 314
Üzleti év eredménye	22 422	35 437	22 422	35 437
SAJÁT TŐKE	**322 545**	**3 179 118**	**1 186 420**	**2 315 243**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	391	2 700
Felügyeleti díj	0	177
Könyvvizsgálói díj	1335	1462
Letétkezelői díj	27	167
Teljesítménydíj	0	5432
Különadó	0	249
Könyvelési díj	0	116
Forgalmazási díj	0	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**1 753**	**10 303**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	19 571	2 991
Kapott kamat	4 398	58 842
Kapott osztalék	7 424	0
Határidős ügyletek bevételei	38 369	1 564
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	48	6 865
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**69 810**	**70 262**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	11 095	0
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Határidős ügyletek ráfordításai	30 508	5 250
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	31	2 744
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**41 634**	**7 994**

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	3 431	15 923
Teljesítmény díj	0	5 432
Letétkezelői díj	235	1 083
Megbízási díj	0	127
Felügyeleti díj	83	388
Könyvvizsgálói díj	1 335	1 462
Bankköltség, forgalmi jutalék	123	161
Brókeri jut	206	79
KELER díj	92	72
MNB Engedélyezés díj	130	0
Egyéb költség	0	160
Könyvelési díj	0	1 395
Különadó	119	0
Működési költség összesen	**5 754**	**26 282**

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	**30 000**	**30 000**

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2024 . évi

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Részvény				
4IG 20 HUF	200 000	6 300	2 940	9 240
AKKO HUF	8 000 000	2 070	-365	1 705
ÁLLAMI NYOMDA NYRT. HUF	461 580	6 821	12 772	19 593
Alteo HUF	31 038	1 996	8 060	10 056
CIG PANNONIA Életbiztosító Nyrt. HUF	574 233	7 425	-969	6 456
GS PARK EUR EUR	4 010	13 609	5 138	18 747
MAGYAR TELEKOM (MATÁV) HUF	3 998 200	33 160	17 777	50 937
MASTERPLAST HUF	2 700	107	-39	68
MKB BANK HUF	43 508 000	106 838	0	106 838
MOL HUF	1 306 625	29 035	-498	28 537
OPUS HB HUF	865 375	8 157	9 323	17 480
OTP Bank HUF	661 400	100 617	42 840	143 457
PANNERGY HUF	80 800	3 030	3 272	6 302
RICHTER G. TÖRZS HUF	1 200 000	107 985	16 815	124 800
Waberers International Zrt. HUF	1 500	2 859	3 128	5 987
		430 009	**120 194**	**550 203**
Értékpapír összesen:		**430 009**	**120 194**	**550 203**

MBH Hazai Feltörekvő Abszolút Hozamú Származtatott Alap

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2024 . évi

	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2024.12.31	Szerződés szerinti érték (eFt)	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidős eladás								
EUR250115	3 400 000,00	412,36	2024.12.10	2025.01.15	410,70	1 402 024 000	1 396 380 988	5 643
Összesen forward ügyletek:								**5 643**
ÖSSZESEN :								**5 643**

Nincs év végi nyitott pozíció.

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	93 722	30 415	1 564	5 250
ÖSSZESEN :	**93 722**	**30 415**	**1 564**	**5 250**

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Hazai Feltörekvő Abszolút Hozamú Származtatott Alap, 1111-772
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBHBank NYrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	2 315 243 812
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,5497
Darabszám (db):	1 493 972 674

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			355	3,33%
	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			349	
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			6	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			10 303	96,67%
	Kötelezettségek összesen:			10 658	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			1 435 941	61,74%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			334 114	14,36%
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	550 203	23,66%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
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.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			550 203	
		HUF	60 891 451	531 456	
		EUR	4 010	18 747	
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):				
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	-
II/6.	Határidős ügyletek értékelési különbözete:			5 643	0,24%
	Eszközök összesen:			**2 325 901**	**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)**		**235 459**	**-318 854**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	10 600	-20 661
02.	Elszámolt amortizáció	+	0	
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-	0	
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	36 943	-125 837
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-	0	
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-	0	
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	8 476	-7 112
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-	0	
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	180 821	-299 922
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	13	291
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	0	
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	47	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	-1 441	8 550
14.	Értékelési különbözet		0	125 837
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-212 605**	**-187 791**
15.	Ingatlanok beszerzése	-	0	
16.	Ingatlanok eladása	+	0	
17.	Befolyt bérleti díjak	+	0	
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-500 566	-2 932 945
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	276 139	2 689 056
20.	Kapott hozamok	+	11 822	56 098
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**31 326**	**1 868 367**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	198 840	1 420 392
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-	0	
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-167 514	-166 958
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	0	614 933
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)**		**54 180**	**1 361 722**

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	430 009 210	2024.12.31	550 203 355	- 120 194 145
Értékkülönbözet	2024.12.31	120 194 146	2024.12.31	-	120 194 146
Értékpapírok összesen:		**550 203 355**		**550 203 355**	**0**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	1 435 941 749	2024.12.31	1 770 051 849	- 334 110 100
Pénzeszközök összesen:		**1 435 941 749**		**1 770 051 849**	**- 334 110 100**
Jegyzési számla	2024.12.31	299 918 000	2024.12.31	-	299 918 000
Alapbiztosíték számla	2024.12.31	34 192 100	2024.12.31		34 192 100
Egyéb követelés	2024.12.31	4 489	2024.12.31	-	4 489
Követelések összesen:		**334 114 589**		**-**	**334 114 589**
Határidős ügylet ÉK	2024.12.31	**5 643 012**	2024.12.31	**5 643 012**	**-**
Úton lévő tételek			2024.12.31	**- 354 210**	**354 210**
Szállítók:	2024.12.31	**355 442**			**355 442**
Passzív időbeli elhatárolás	2024.12.31	**10 303 451**	2024.12.31	**10 303 451**	**0**
Nettó eszközérték összesen:		**2 315 243 812**		**2 315 240 555**	**3 257**

Befektetési jegyek HUF (darab)	2024.12.31	**1 493 972 674**	2024.12.31	**1 493 972 674**	**-**
Befektetési jegyek HUF (HUF/db)	2024.12.31	**1,5497**	2024.12.31	**1,5497**	**0**