Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

H	-	K	E	-	III	-	6	7	3/	2	0	1	4

MNB engedély száma

2	0	1	4	.	1	0	.	0	1

MNB engedély dátuma

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

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap a vállalkozás megnevezése

1068 Budapest, Benczúr utca 11. a vállalkozás címe

2024 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2025. április 28. **P.H.**

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	6	7	3/	2	0	1	4

MNB engedély száma

2	0	1	4	.	1	0	.	0	1

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH PB TOP 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)**	**14 507 079**	**0**	**7 644 094**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	37	0	637 901
09.	1.	Követelések	37		637 901
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	13 188 491	0	6 932 996
14.	1.	Értékpapírok	12 532 802		6 147 686
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	655 689	0	785 310
16.		a) kamatokból, osztalékokból	301 412		141 511
17.		b) egyéb	354 277		643 799
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	1 318 551		73 197
19.	1.	Pénzeszközök	1 318 551		73 197
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**	74 971		-62 814
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**14 582 050**	**0**	**7 581 280**

26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**14 569 069**	**0**	**7 543 486**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	12 148 291	0	4 264 027
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	19 824 365		22 015 574
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 676 074		-17 751 547
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	2 420 778	0	3 279 459
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	650 170		934 856
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	730 660		722 496
33.		c) előző év(ek) eredménye	490 246		1 039 948
34.		d) üzleti év eredménye	549 702		582 159
35.	**F.**	**Céltartalékok**			
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**102**	**0**	**4 110**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	102		4 110
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**12 879**		**33 684**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**14 582 050**	**0**	**7 581 280**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	6	7	3/	2	0	1	4

MNB engedély száma

2	0	1	4	.	1	0	.	0	1

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH PB TOP 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	1 254 492		1 317 614
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	640 540		572 596
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	4		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	61 070		158 928
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	3 184		3 931
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	549 702	0	582 159

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH PB TOP 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 PB TOP 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: dr. Törő Péter Roland (Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007302) 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		
Óvadék/fedezeti számlák		237 853
Jegyzési számla		400 042
Egyéb követelések	37	6
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	**37**	**637 901**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	102	4 110
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Befektetési jegy forgalmazási számla		
Értékpapír adásvétel elszámolási számla		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**102**	**4 110**

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

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

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ

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

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2024 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	19 824 365	2 191 209	0	22 015 574
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-7 676 074	0	10 075 473	-17 751 547
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	650 170	1 477 759	1 193 073	934 856
Értékelési különbözet tartaléka	730 660	7 909 764	7 917 928	722 496
Előző év (évek) eredménye	490 246	549 702	0	1 039 948
Üzleti év eredménye	549 702	582 159	549 702	582 159
SAJÁT TŐKE	**14 569 069**	**12 710 593**	**19 736 176**	**7 543 486**

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	7 120	12 396
Teljesítmény díj	0	17 087
Könyvvizsgálói díj	1 709	1 871
Felügyeleti díj	1 175	656
Letétkezelési díj	1 127	644
Különadó	1 646	911
Forgalmazási díj	0	0
Könyvelési díj	102	119
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**12 879**	**33 684**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	99 123	381 685
Kapott kamat	48 031	626 355
Kapott osztalék	24 609	0
Határidős ügyletek bevételei	1 031 931	217 878
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	50 798	91 696
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**1 254 492**	**1 317 614**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	118 029	119 382
Fiztett kamat	101	197
Határidős ügyletek ráfordításai	358 187	401 796
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	164 223	51 221
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**640 540**	**572 596**

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	46 798	125 401
Teljesítmény díj	0	17 087
Letétkezelői díj	6 317	7 982
Megbízási díj	1 306	534
Felügyeleti díj	2 292	2 791
Könyvvizsgálói díj	1 709	1 871
Bankköltség	931	650
KELER díj	102	140
BONY díj	266	932
Egyéb költség	130	160
Könyvelési díj	1 219	1 380
Működési költség összesen	**61 070**	**158 928**

MBH PB TOP 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	**210 000**	**210 000**

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2024 . évi **eFt**

Értékpapír	Névérték / darab eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Államkötvény				
REPHUN 2.125 09/22/31 USD	760 000	211 454	27 889	239 343
REPHUN 1.75 06/05/35 EUR	300 000	83 650	15 103	98 753
REPHUN 4.25 06/16/31 EUR	410 000	142 399	33 705	176 104
REPHUN 5 02/22/27 EUR	1 525 000	600 770	75 004	675 774
REPHUN 5.5 06/16/34 USD	760 000	263 480	22 622	286 102
REPHUN 7.625 0/29/41 USD	970 000	391 236	39 614	430 850
		1 692 989	**213 937**	**1 906 926**
Részvény				
MKB BANK HUF	150 903 000	350 224	20 332	370 556
		350 224	**20 332**	**370 556**
Befektetési jegy				
ADVENTUM SATIS EUR EUR	200 000	70 614	16 493	87 107
ISHARES CORE S&P 500 USD	1 500	301 657	69 575	371 232
LYXOR ETF EURO EUR	16 000	336 738	13 183	349 921
		709 009	**99 251**	**808 260**
Kötvény				
MBKPW 8.375 09/11/27 EUR	500 000	193 925	31 569	225 494
NITROG 7 05/14/25 EUR	740 000	238 002	25 305	263 307
NOVAKR 7.375 06/29/26 EUR	400 000	156 254	17 134	173 388
OTPHB 8.75 05/15/33 USD	1 390 000	487 859	93 755	581 614
OTPHB Var 11/49 EUR	370 000	122 672	30 650	153 322
ROMANI 2.75 04/14/41 EUR	800 000	200 917	18 784	219 701
ROMANI 4.125 03/11/39 EUR	2 240 000	702 623	71 831	774 454
ROMANI 4.625 04/03/49 EUR	730 000	233 239	20 445	253 684
ROMANI 5.25 05/30/32 EUR	970 000	375 376	25 278	400 654
ROMANI 6.625 09/27/29 EUR	105 000	44 319	2 854	47 173
TVLRO 7.25 12/07/28 EUR	1 020 000	385 723	70 293	456 016
TVLRO 8.875 04/27/27 EUR	650 000	254 555	43 892	298 447
		3 395 464	**451 790**	**3 847 254**
Értékpapír összesen		**6 147 686**	**785 310**	**6 932 996**

MBH PB TOP 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	2 900 000,00	391,00	2024.12.10	2025.01.15	393,96	1 133 900 000	1 142 469 718	-8 570
EUR250618	2 000 000,00	422,03	2024.12.06	2025.06.18	417,53	844 060 000	835 062 914	8 997
EUR250129	2 000 000,00	409,96	2024.11.19	2025.01.29	411,29	819 920 000	822 589 339	-2 669
EUR250319	5 750 000,00	402,90	2024.09.10	2025.03.19	413,43	2 316 675 000	2 377 247 240	-60 572
Összesen forward ügyletek:								**-62 814**
ÖSSZESEN :								**-62 814**

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	**veszteség**	**nyereség**	**veszteség**
Forward ügyletek	1 031 931	358 187	217 878	401 796
ÖSSZESEN :	**1 031 931**	**358 187**	**217 878**	**401 796**

MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap (1111-581)
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	7 543 485 580
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,7691
Darabszám (db):	4 264 026 502

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			4 110	11%
	Alapezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Könyvelési díj miatt			239	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			36	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			3 835	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			33 684	89%
	Kötelezettségek összesen:			37 794	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			73 197	0,97%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			637 901	8,41%
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	6 932 996	91,45%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			1 906 926	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			1 906 926	
		EUR	2 235 000	950 631	
		USD	2 490 000	956 295	
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.:			3 847 254	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			998 243	
		EUR	1 110 000	416 629	
		USD	1 390 000	581 614	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			2 849 011	
		EUR	7 415 000	2 849 011	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			370 556	
		HUF	150 903 000	370 556	
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):			808 260	
		EUR	216 000	437 028	
		USD	1 500	371 232	
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:			-62814	-0,83%
	Eszközök összesen:			**7 581 280**	**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 PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

2024 . évi

CASH FLOW

	A tétel megnevezése		Előző év (EFT)	Tárgyév (EFT)
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**443 666**	**-920 087**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	475 932	131 428
02.	Elszámolt amortizáció	+		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	-730 660	-722 496
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	-38 358	-438 464
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	-37	-637 864
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	-357	4 008
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	-2 690	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	9 176	20 805
14.	Értékelési különbözet		730 660	722 496
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**-11 522 724**	**7 274 311**
15.	Ingatlanok beszerzése	-		
16.	Ingatlanok eladása	+		
17.	Befolyt bérleti díjak	+		
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-15 812 276	-13 316 842
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	4 215 782	20 140 422
20.	Kapott hozamok	+	73 770	450 731
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**11 122 736**	**-7 599 578**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	12 644 747	2 191 209
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-		
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-2 087 186	-10 075 473
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	565 175	284 686
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	+		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	-		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	-		
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)**		**43 678**	**-1 245 354**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH PB TOP 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	6 147 685 985	2024.12.31	6 932 995 876	- 785 309 891
Értékkülönbözet	2024.12.31	785 309 891	2024.12.31	-	785 309 891
Értékpapírok összesen:		**6 932 995 876**		**6 932 995 876**	**- 0**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	73 197 312	2024.12.31	711 094 922	- 637 897 610
Pénzeszközök összesen:		**73 197 312**		**711 094 922**	**- 637 897 610**
Fedezeti/óvadék számla	2024.12.31	237 852 200	2024.12.31	-	237 852 200
Egyéb követelés	2024.12.31	6 436			
Jegyzési számla		400 042 000			
Követelés összesen:	2024.12.31	**637 900 636**	2024.12.31	-	**637 900 636**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2024.12.31	**- 62 814 211**	2024.12.31	**- 62 814 211**	-
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	**- 4 106 741**	**4 106 741**
Szállítók	2024.12.31	**4 110 024**	2024.12.31		**4 110 024**
Passzív időbeli elhatárolás/ Költségek	2024.12.31	**33 684 009**	2024.12.31	**33 684 009**	**- 0**
					-
Nettó eszközérték összesen:		**7 543 485 580**		**7 543 485 837**	**- 257**

Befektetési jegyek db	2024.12.31	**4 264 026 502**	2024.12.31	**4 264 026 502**	-
Egy befektetési jegy értéke		**1,7691**		**1,7691**	**- 0,0000**