Elektronikusan aláírta:
Bedenek Melinda

Elektronikusan aláírta:
Tichyné Szirmai Beatrix Eszter

H	-	K	E	-	III	-	3	2	8/	2	0	1	9

MNB engedély száma

2	0	1	9	.	0	5	.	1	5

MNB engedély dátuma

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

MBH Rotunda 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	-	3	2	8/	2	0	1	9

MNB engedély száma

2	0	1	9	.	0	5	.	1	5

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Rotunda 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)**	**1 521 352**	**0**	**3 329 716**
08.	I.	KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	326	0	243 758
09.	1.	Követelések	326		243 758
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)			
11.	3.	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II.	ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	1 120 918	0	2 399 701
14.	1.	Értékpapírok	1 065 886		2 325 011
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	55 032	0	74 690
16.		a) kamatokból, osztalékokból	14 919		5 384
17.		b) egyéb	40 113		69 306
18.	III.	PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	400 108		686 257
19.	1.	Pénzeszközök	400 108		686 257
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**	-7 442		-102 107
25.		**ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+21.+24. sor)**	**1 513 910**	**0**	**3 227 609**

26.	**E.**	**Saját tőke (27.+30. sor)**	**1 468 839**	**0**	**3 218 271**
27.	I.	INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	967 474	0	2 091 585
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 135 054		3 537 333
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 167 580		-1 445 748
30.	II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	501 365	0	1 126 686
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	224 905		813 399
32.		b) értékelési különbözet tartaléka	47 590		-27 417
33.		c) előző év(ek) eredménye	-115 555		228 870
34.		d) üzleti év eredménye	344 425		111 834
35.	**F.**	**Céltartalékok**			
36.	**G.**	**Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)**	**160**	**0**	**2 983**
37.	I.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	160		2 983
39.	III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	**H.**	**Passzív időbeli elhatárolások**	**44 911**		**6 355**
41.		**FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)**	**1 513 910**	**0**	**3 227 609**

Budapest, 2025. április 28. P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

H	-	K	E	-	III	-	3	2	8/	2	0	1	9

MNB engedély száma

2	0	1	9	.	0	5	.	1	5

MNB engedély dátuma

2024 . évi

MBH Rotunda 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	975 146		938 551
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	554 962		779 251
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	3		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	75 052		46 451
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	710		1 015
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	344 425	0	111 834

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Rotunda 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 Rotunda 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 1.012.875 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		191 764
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	195	49 655
Egyéb követelések	131	2 339
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	**326**	**243 758**

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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

MBH Rotunda 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)	160	2 983
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Befektetési jegy forgalmazási számla		
Értékpapír adásvétel elszámolási számla		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**160**	**2 983**

MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Alap

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
		0
Átcsoportosítás az 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	2 135 054	1 402 279	0	3 537 333
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 167 580	0	278 168	-1 445 748
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	224 905	737 253	148 759	813 399
Értékelési különbözet tartaléka	47 590	1 432 988	1 507 995	-27 417
Előző év (évek) eredménye	-115 555	344 425	0	228 870
Üzleti év eredménye	344 425	111 834	344 425	111 834
SAJÁT TŐKE	**1 468 839**	**4 028 779**	**2 279 347**	**3 218 271**

MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1 804	4 013
Teljesítménydíj	41 407	0
Könyvvizsgálói díj	1 175	1 286
Felügyeleti díj	131	283
Letétkezelési díj	124	262
Különadó	168	392
Forgalmazási díj	0	0
Könyvelési díj	102	119
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	**44 911**	**6 355**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamnyereség	351 148	325 748
Folyószámla kamat	9 533	24 782
Kapott értékpapír kamat	27 711	90 361
Kapott osztalék	26 431	538
Határidős ügyletek bevételei	526 108	397 890
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	34 215	99 232
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	**975 146**	**938 551**

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Árfolyamveszteség	175 969	170 246
Fiztett kamat	252	0
Osztalékadó	3 319	391
Határidős ügyletek ráfordításai	336 952	548 676
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	38 470	59 938
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	**554 962**	**779 251**

MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Alap

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Alapkezelői díj	22 299	30 293
Teljesítménydíj	41 407	0
Letétkezelői díj	1 565	2 077
Megbízási díj	3 982	8 584
Felügyeleti díj	541	731
Könyvvizsgálói díj	1 175	1 286
Bankköltség	860	230
KELER díj	283	131
BONY díj	1 581	1 536
Egyéb költség	140	204
Könyvelési díj	1 219	1 379
Működési költség összesen	**75 052**	**46 451**

MBH Rotunda 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	**100 000**	**100 000**

MBH Rotunda 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				
2020 NO NOK	800	3 727	-277	3 450
AGAS NO NOK	1 300	4 965	-1 266	3 699
AIRBUS EUR	180	10 447	978	11 425
AKRBP NO NOK	520	4 788	-778	4 010
Alphabet Inc CL-A USD	630	39 584	7 356	46 940
AM FP EUR	100	7 941	146	8 087
APTV US ÚJ USD	720	16 569	570	17 139
ASML HOLDING NV EUR	92	26 281	-674	25 607
BAE SYSTEM GBP	2 200	14 004	-1 518	12 486
BELCO NO NOK	10 100	6 011	1 050	7 061
BMW (BAYERISCHE MOTOR WERKE AG) EUR	460	14 198	701	14 899
BOL SS 2023 SEK	1 150	12 357	426	12 783
CHARTER COMM USD	53	8 305	-1 155	7 150
CHG LN GBP	4 000	4 932	1 562	6 494
DAIMLER CHRYSLER REG EUR	630	14 455	-555	13 900
FINMECCANICA EUR	850	8 203	836	9 039
GAZP RX RUB	24 000	0	0	0
HAG GY EUR	1 040	12 211	2 503	14 714
HAUTO NO NOK	900	3 519	24	3 543
KINVB SS SEK	10 800	39 132	-10 621	28 511
L3 Harris Technologies USD	125	8 080	2 266	10 346
LOCKHEED MARTIN CO USD	20	3 343	482	3 825
MICRON INC. USD	155	6 551	-1 417	5 134
MICROSOFT CORP USD	200	32 078	1 103	33 181
MPC CONTAINER SHIPS AS NOK	15 450	11 778	-639	11 139
OKEA NO NOK	15 987	16 715	-5 261	11 454
PEN NO NOK	5 000	4 854	-19	4 835
POWW US USD	16 000	15 158	-8 230	6 928
QQ/ LN GBP	3 000	6 547	-389	6 158
R3NK GY EUR	1 130	9 704	-1 208	8 496
Raytheon Technologies USD	90	2 390	1 709	4 099
RHEINMETAL AG EUR	20	4 069	972	5 041
ROSN RX RUB	24 000	0	0	0
SAABB SS SEK	1 000	8 071	296	8 367
SAMSUNG COMMON GDR USD	40	17 959	-3 632	14 327
SBER RX RUB	90 040	0	0	0
SESG FP EUR	9 150	11 882	-407	11 475
SQZ LN GBP	6 000	6 116	-2 108	4 008
Stellantis NV EUR	48	24 951	-169	24 782
THALES SA EUR	130	8 209	-817	7 392
UBER US USD	560	15 705	-2 409	13 296
VAR NO NOK	3 150	3 961	-96	3 865
VOLKSWAGEN elsőbbségi EUR	384	14 390	-368	14 022
WAWI NO NOK	4 400	16 640	-2 332	14 308
WBA US Equity USD	1 700	6 011	232	6 243
ZIM US USD	1 700	15 983	-1 617	14 366
		522 774	**-24 750**	**498 024**
Befektetési jegy				
ADVENTUM SATIS EUR EUR	100 000	35 306	8 246	43 552
TIP5 LN USD	140 400	255 589	17 099	272 688
MINT LN USD	5 060	185 834	13 597	199 431
NIXT US USD	9 600	99 504	-2 659	96 845
SPDR S&P500 ETF TRUST USD	700	165 422	-3 945	161 477
FLOT LN USD	153 000	283 775	20 009	303 784
MLPD USD	4 490	81 246	9 556	90 802
STHY LN USD	8 100	284 890	15 913	300 803
		1 391 566	**77 816**	**1 469 382**
Kötvény				
MBHBK 9 06/16/26 EUR	100 000	36 935	7 051	43 986
MNB250109 HUF	300 000 000	299 514	0	299 514
NOVAKR 7.375 06/29/26 EUR	100 000	37 022	6 325	43 347
RBACRO 7.875 06/05/27 EUR	100 000	37 200	8 248	45 448
		410 671	**21 624**	**432 295**
Értékpapír összesen		**2 325 011**	**74 690**	**2 399 701**

MBH Rotunda 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								
USD250130	720 000,00	391,875	2024.12.11	2025.01.30	394,31	282 150 000	283 901 800	-1 752
EUR250213	227 000,00	412,90	2024.12.10	2025.02.13	411,92	93 728 300	93 504 845	223
USD250213	360 000,00	391,18	2024.12.10	2025.02.13	394,64	140 824 800	142 069 226	-1 244
USD250130	340 000,00	391,6634	2024.12.05	2025.01.30	394,31	133 165 556	134 064 739	-899
GBP250115	170 000,00	487,537288	2024.11.15	2025.01.15	494,53	82 881 339	84 070 030	-1 189
USD250130	400 000,00	387,72613	2024.11.12	2025.01.30	394,31	155 090 452	157 723 222	-2 633
USD250115	580 000,00	379,27	2024.11.07	2025.01.15	393,96	219 976 600	228 493 944	-8 517
USD250115	300 000,00	376,915	2024.11.05	2025.01.15	393,96	113 074 500	118 186 523	-5 112
USD250115	923 000,00	375,42	2024.11.04	2025.01.15	393,96	346 512 660	363 620 534	-17 108
USD250115	500 000,00	375,475	2024.11.04	2025.01.15	393,96	187 737 500	196 977 538	-9 240
EUR250130	635 000,00	408,00	2024.10.28	2025.01.30	411,34	259 080 000	261 198 431	-2 118
EUR250130	100 000,00	404,73	2024.10.08	2025.01.30	411,34	40 473 000	41 133 611	-661
USD250130	400 000,00	366,645	2024.10.08	2025.01.30	394,31	146 658 000	157 723 222	-11 065
USD250130	450 000,00	367,63	2024.10.07	2025.01.30	394,31	165 433 500	177 438 625	-12 005
USD250115	420 000,00	355,6275	2024.09.19	2025.01.15	393,96	149 363 550	165 461 132	-16 097
USD250115	330 000,00	355,50	2024.09.18	2025.01.15	393,96	117 315 000	130 005 175	-12 690
Összesen forward ügyletek:								**-102 107**
ÖSSZESEN :								**-102 107**

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	526 108	336 952	397 890	548 676
ÖSSZESEN :	**526 108**	**336 952**	**397 890**	**548 676**

MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Alap

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:
Alap neve, lajstromszáma: MBH Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (1111-784)
Alapkezelő neve: MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: MBH Bank Nyrt.
NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	3 218 270 834
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,5387
Darabszám (db):	2 091 585 177

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	-
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			2 983	32%
	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			28	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			2 716	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			6 355	68%
	Kötelezettségek összesen:			9 338	**100%**

II.	**ESZKÖZÖK**				**(%)**
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			686 257	21,26%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			243 758	7,55%
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	2 399 701	74,35%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			0	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			0	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			0	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			432 295	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			343 500	
		HUF	300 000 000	299 514	
		EUR	100 000	43 986	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			88 795	
		EUR	200 000	88 795	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			498 024	
		EUR	14214	168 879	
		USD	21993	182 974	
		NOK	57607	67 364	
		SEK	12950	49 661	
		GBP	15200	29 146	
		RUB	138040	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):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			1 469 382	
		USD	321 350	1 425 830	
		EUR	100 000	43 552	
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:			-102107	-3,16%
	Eszközök összesen:			**3 227 609**	**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 Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Alap

2024 . évi

CASH FLOW

	A tétel megnevezése		Előző év (EFT)	Tárgyév (EFT)
I.	**Működési cash flow (01.-14. sorok)**		**221 051**	**-377 751**
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül)	+-	312 031	22 125
02.	Elszámolt amortizáció	+		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	+-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet	+-	-47 590	27 417
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	+-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	+-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	+-	-245 697	-120 711
08.	Befektetett eszközök állományváltozása	+-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása	+-	91 164	-243 432
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-	-151	2 823
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	+-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	21 442	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	+-	42 262	-38 556
14.	Értékelési különbözet		47 590	-27 417
II.	**Befektetési cash flow (15.-20. sorok)**		**429 754**	**-1 048 705**
15.	Ingatlanok beszerzése	-		
16.	Ingatlanok eladása	+		
17.	Befolyt bérleti díjak	+		
18.	Értékpapírok beszerzése	-	-2 740 333	-13 324 535
19.	Értékpapírok eladása, beváltása	+	3 137 693	12 186 121
20.	Kapott hozamok	+	32 394	89 709
III.	**Finanszírozási cash flow (21.-27. sorok)**		**-427 738**	**1 712 605**
21.	Befektetési jegy kibocsátás	+	175 689	1 402 279
22.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	-		
23	Befektetési jegy visszavásárlása	-	-488 637	-278 168
24.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	-	-114 790	588 494
25.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	+		
26.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	-		
27.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	-		
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)**		**223 067**	**286 149**

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

MBH Alapkezelő Zrt.

MBH Rotunda 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	2 325 010 021	2024.12.31	2 399 700 979	- 74 690 958
Értékkülönbözet	2024.12.31	74 690 956	2024.12.31	-	74 690 956
Értékpapírok összesen:		**2 399 700 977**		**2 399 700 979**	**- 2**
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	686 257 107	2024.12.31	878 020 874	- 191 763 767
Pénzeszközök összesen:		**686 257 107**		**878 020 874**	**- 191 763 767**
Egyéb követelés	2024.12.31	2 339 296	2024.12.31	-	2 339 296
Határidős elszámolási számla	2024.12.31	191 763 786	2024.12.31		
Értékpapír elszámolási számla	2024.12.31	49 655 481	2024.12.31		49 655 481
Követelés összesen:	2024.12.31	**243 758 563**	2024.12.31	-	**51 994 777**
Aktív időbeli elhatárolás	2024.12.31	-	2024.12.31		-
Határidős ügylet értékelési különbözet:	2024.12.31	**- 102 107 840**	2024.12.31	**- 102 107 840**	-
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	**49 011 878**	**- 49 011 878**
Szállítók	2024.12.31	**2 982 902**	2024.12.31		**2 982 902**
Passzív időbeli elhatárolás/ Költségek	2024.12.31	**6 355 071**	2024.12.31	**6 355 401**	**- 330**
					-
Nettó eszközérték összesen:		**3 218 270 834**		**3 218 270 490**	**344**

Befektetési jegyek db	2024.12.31	**2 091 585 177**	2024.12.31	**2 091 585 177**	-
Egy befektetési jegy értéke		**1,5387**		**1,5387**	-