

K&H euró pénzpiaci nyíltvégű befektetési alap

2018.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2018.01.01 - 2018.12.14..

Budapest, 2018. december 19.

.....
Hajósi Péter s.k.

.....
Lévai Krisztina s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2017.	2018.
	01.01-12.31	01.01-12.14.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	66.085	64.687
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4	2
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	71.382	111.688
V. Egyéb ráfordítások	25.809	23.793
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-31.110	-70.796

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)

A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	42.931.197	39.188.693
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. EUR követelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	42.931.197	39.188.693
1. Pénzeszközök	42.931.197	39.188.693
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	4.280	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	4.280	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	42.935.477	39.188.693

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)

E. Saját tőke	42.919.018	39.188.693
I. Induló tőke	37.815.790	36.205.580
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.537.144.690	1.604.437.330
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1.499.328.900	-1.568.231.750
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5.103.228	2.983.113
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-10.957.385	-13.006.704
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0
3. Előző évek(ek) eredménye	16.091.723	16.060.613
4. Üzleti év eredménye	-31.110	-70.796
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	16.459	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	42.935.477	39.188.693

Budapest, 2018. december 19.

Hajósi Péter s.k.

Lévai Krisztina s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H tőkevédett euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alapot 2006.03.07-én vette nyilvántartásba a PSZÁF 1111-173 lajstromozási számon. Az Alap neve K&H euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alapra változott 2016.08.01-én.

A K&H euró pénzügyi befektetési jegy „F” sorozatának indulása 2018.02.15 , melyekből a K&H Alapkezelő által kezelt befektetési alapok vásárolhattak, korlátozás nélkül.

Az Alap névre szóló befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatala útján Magyarországon létrehozott, határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű, ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált értékpapír befektetési alap. Az Alap futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételtől számítva határozatlan ideig tart.

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt., Letétkezelője és Vezető Forgalmazója K&H Bank Zrt., valamint további forgalmazó: KBC Securities Magyarországi Fióktelepe. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Hajósi Péter	portfóliómenedzser vezető	2660 Balassagyarmat, Mikszáth Kálmán utca 12.
Lévai Krisztina	stratégiai elemző	1145 Budapest , Amerikai út 52. 1/1

A K&H tőkevédett euró pénzügyi alap célja volt, hogy döntő részben euró pénzügyi eszközökből álló portfóliója a befektetőknek a pénzügyi befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil, a bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígéretet nem tett. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, tehát az Alap esetében hozamfizetési napok nem határozhatóak meg. Az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befektette. A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki.

A K&H Alapkezelő Zrt a 2014.évi XVI. törvény 75.§. (1) bekezdése alapján az Alap 2018. december 14. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott.

Az Alap Éves Jelentésére vonatkozó könyvvizsgálati kötelezettséget a KPMG Hungária Kft. (Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31. Engedélyszáma: 000202.) teljesítette . Kijelölt könyvvizsgáló: Rózsai Rezső, kamarai tagság száma: 005879.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 1055 Budapest, Szent István krt.1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785)

Az Alapkezelő a következő hirdetményi, közzétételi helyeket használja: az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapja (www.khalapok.hu, www.kh.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu .

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alap nettó eszközértékei, tájékoztatója, kezelési szabályzata, rövidített tájékoztatója, éves és féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az alappal kapcsolatos hirdetmények letölthetők a közzétételi helyekről.

2. Számviteli politika főbb jellemzői:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) számú Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti. Az Éves Beszámoló a fenti rendelet alapján kerül összeállításra. A Cash-Flow számítás a 215/2000. (XII.11.) Korm.rendelet 4.sz.melléklete szerint történik.

Az 'A.Befektetett eszközök' összesítő mérleg sor alábontása kiegészítésre került egy új mérleg sorral 'II.Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel, mert a Kormányrendelet nem tartalmaz ilyen sort.

A mérlegkészítés időpontja 2018. december 15.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérleg soron a lekötött bankbetétek időarányos, járó de pénzügyileg még nem esedékes kamata szerepel.

A hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2%-os határértékeken kerültek rögzítésre. (SzT. 3§ 3.bek)

A számviteli politika tárgyévi változását a SzT módosításainak átvezetése okozta.

3. Összehasonlíthatóság:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy eltérő hosszúságú időszakokat mutat be.

4. Értékelés:

Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték nem egyezik meg a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel, az eltérés magyarázata lentebb található.

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1111-173
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2017.	2018.
Tárgynap (T):	2017.12.31	2018.12.14.
Saját tőke (EUR):	42.919.018	39.188.693
Egy jegyre jutó NEÉ:	11,349497	10,823937
Darabszám:	3.781.579	3.620.558

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

EUR

	2017.		2018.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: *	0	0,00	0	0,00
Futamidő:				
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	16.459	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	698	4,24	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	1.745	10,60	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	2.514	15,27	0	0,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	5.892	35,80	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	5.610	34,09	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	16.459	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	27.921.074	65,04	39.188.693	100,00
K&H Bankszámla	27.921.074	65,04	39.188.693	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	15.010.123	34,95	0	0,00
Futamidő				
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	7.008.227	16,32	0	0,00
KDB Lekötött betét 2018.01.04	2.000.000	4,66	0	0,00
KDB Lekötött betét 2018.02.23	5.008.227	11,66	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	8.001.896	18,63	0	0,00
KDB Lekötött betét 2018.05.14	5.001.896	11,64	0	0,00
KDB Lekötött betét 2018.06.20	3.000.000	6,99	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00

K&H euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alap
(folytatás)

EUR

	2017.		2018.	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	4.280	0,01	0	0,00
Aktív elhatárolás - járó kamat	4.280	0,01	0	0,00
II/6. Származékos értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
Eszközök összesen:	42.935.477	100,00	39.188.693	100,00

Budapest, 2018. december 19.

.....
Hajósi Péter s.k......
Lévai Krisztina s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

4. Értékelés (folytatás):

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon : 36.205.580 EUR
 Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : 2.983.113 EUR

Az alap letétkezelője által a 2018.12.12-i bázisnappal 2018.12.13-án 2018.12.14-re számított Nettó Eszközérték Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiak szerint tevődik össze:

- a beszámolóban már nem szerepelnek az Alap megfizetett működési költségei.

	EUR	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	39.215.114	39.188.693
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	39.215.114	39.188.693
Kötelezettségek	26.421	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	39.188.693	39.188.693
Forgalomban lévő jegyek (db)	3.620.558	3.620.558
Nettó eszközérték / Saját tőke	39.188.693	39.188.693

Az egy jegyre jutó nettó eszközérték a Nettó eszközérték jelentés alapján:

	Nettó eszközérték	Darabszám	Egy jegyre jutó nettó eszk.érték
"nornál" sorozat	25.409.037	2.242.908	11,328613 EUR
"f" sorozat	13.779.656	1.377.650	10,002291 EUR

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2006.03.07-e és 2018.12.14-e volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

Az Alap tárgyévi 70.796 EUR vesztesége és a korábbi évek 16.060.613 EUR nyeresége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának -13.006.704 EUR értékkülönbözete adták ki a futamidőre a 2.983.113 EUR ökenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 8,24% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2018. december 27-én kezdi meg.

5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban :

Hónap	EUR				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	48.984.930	48.984.930
Február	0	0	0	57.711.235	57.711.235
Március	0	0	0	45.333.929	45.333.929
Április	0	0	0	44.672.219	44.672.219
Május	0	0	0	44.894.714	44.894.714
Június	0	0	0	45.196.537	45.196.537
Július	0	0	0	56.025.667	56.025.667
Augusztus	0	0	0	54.444.241	54.444.241
Szeptember	0	0	0	51.902.117	51.902.117
Október	0	0	0	60.685.203	60.685.203
November	0	0	0	59.266.607	59.266.607
December *	0	0	0	39.188.693	39.188.693

* 2018.12.14-i megszűnési napon.

6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása (tárgyévben havi bontásban), valamint az éves hozamok bemutatása:

Normál sorozat		Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
Év	Hónap	db	db	db	db	
2006.		0	11.597.230	2.855.401	8.741.829	1,10%
2007.		8.741.829	13.662.418	11.400.669	11.003.578	3,39%
2008.		11.003.578	16.675.672	15.752.780	11.926.470	8,35%
2009.		11.926.470	18.210.046	15.851.722	14.284.794	3,16%
2010.		14.284.794	18.026.267	15.588.166	16.722.895	0,72%
2011.		16.722.895	16.066.473	20.113.334	12.676.034	1,26%
2012.		12.676.034	17.083.333	16.023.334	13.736.033	1,24%
2013.		13.736.033	13.626.187	14.225.825	13.136.395	0,46%
2014.		13.136.395	10.085.516	13.019.666	10.202.245	0,16%
2015.		10.202.245	12.382.905	9.920.152	12.664.998	0,07%
2016.		12.664.998	4.686.072	11.632.897	5.718.173	-0,02%
2017.		5.718.173	1.612.350	3.548.944	3.781.579	-0,06%
2018.	Január	3.781.579	22.662	105.330	3.698.911	
	Február	3.698.911	1.255.475	134.331	4.820.055	
	Március	4.820.055	104.532	1.195.175	3.729.412	
	Április	3.729.412	146.265	203.815	3.671.862	
	Május	3.671.862	308.347	288.984	3.691.225	
	Június	3.691.225	641.246	349.522	3.982.949	
	Július	3.982.949	17.241	552.387	3.447.803	
	Augusztus	3.447.803	2.586	66.748	3.383.641	
	Szeptember	3.383.641	3.590	253.742	3.133.489	
	Október	3.133.489	284.831	729.594	2.688.726	
	November	2.688.726	6.614	124.403	2.570.937	
	December	2.570.937	360	328.389	2.242.908	
Mindösszesen az Alap indulásától:			156.508.218	154.265.310		

"F" sorozatú befektetési jegyek:		Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség
Év	Hónap	db	db	db	db
2018.	Január	0	0	0	0
	Február	0	0	0	0
	Március	0	0	0	0
	Április	0	0	0	0
	Május	0	0	0	0
	Június	0	0	0	0
	Július	0	1.737.409	46.531	1.690.878
	Augusztus	1.690.878	31.214	116.104	1.605.988
	Szeptember	1.605.988	43.667	13.841	1.635.814
	Október	1.635.814	1.808.566	425.228	3.019.152
	November	3.019.152	288.281	296.341	3.011.092
	December	3.011.092	26.378	1.659.820	1.377.650
Mindösszesen az Alap indulásától:			3.935.515	2.557.865	

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10 EUR

* A hozamok meghatározása: a beszámoló alapján meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték tárgyevi összegének és az előző évi hasonló összeg hányadosa szorozva százzal, és az így kapott százalékból kivonva százat.

Egy forintnyi induló tőkére jutó NEÉ alapján számított éves hozam*:

	Éves hozam*
2017.	-0,06%
2018.	-4,63%

7. Mérlegtételek bemutatása (EUR-ban) :

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2017.	2018.
Kapott kamatok (betéti)	66.085	64.687
Összesen :	66.085	64.687

Pénzügyi műveletek ráfordításai :

	2017.	2018.
Devizaműveletek árfolyamvesztése	4	2
Összesen :	4	2

Működési költségek :

	2017.	2018.
Alapkezelési díj	11.014	27.964
Letétkezelési díj	25.809	23.793
Forgalmazási díj	14.861	41.865
Felügyeleti díj	12.904	12.056
Könyvvizsgálati díj	1.905	1.906
Könyvelési díj	3.963	3.962
Bankköltség	816	64
Egyéb szolgáltatási díj (GMEI kód)	110	78
Összesen :	71.382	111.688

Egyéb ráfordítások:

Az 'V.Egyéb ráfordítások' eredménykimutatás sorban az alapot terhelő és megfizetett különadó összege szerepel.

	2017.	2018.
Egyéb ráfordítások	25.809	23.793
Összesen :	25.809	23.793

Pénzeszközök:

Az Alap pénzeszközeit a **Porfolió Jelentésben** részletezett kimutatás tartalmazza.

Aktiv időbeli elhatárolások :

	2017.	2018.
Betéti számla járó kamata	4.280	0
Összesen :	4.280	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2017.	2018.
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.537.144.690	1.604.437.330
Visszaváltott befektetési jegyek névértéke	-1.499.328.900	-1.568.231.750
Induló tőke :	37.815.790	36.205.580
Befektetési jegyek forgalmazási különbözete	-10.957.385	-13.006.704
Értékelési különbözet	0	0
Előző év/ek eredménye	16.091.723	16.060.613
Üzleti év eredménye	-31.110	-70.796
Tőkeváltozás :	5.103.228	2.983.113
Saját tőke :	42.919.018	39.188.693

Passzív időbeli elhatárolások :

	2017.	2018.
Alapkezelési díj	698	0
Letétkezelési díj	1.745	0
Forgalmazási díj	2.514	0
Felügyeleti díj	2.805	0
Könyvvizsgálati díj	953	0
Könyvelési díj	2.134	0
Befektetési alapok különadója	5.610	0
Összesen :	16.459	0

8. Cash flow alakulása 2017-2018. években

	2017.	2018.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-104.109	-147.662
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül)±	-97.195	-135.483
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	0	0
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	0	0
9.1 Követelések változása ±	0	0
9.2 Értékpapírok értékelési különbözetének változása ±	0	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-2.391	4.280
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-4.523	-16.459
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	66.085	64.687
17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19. Kapott hozamok +	66.085	64.687
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-21.986.539	-3.659.529
20. Befektetési jegy kibocsátása +	18.302.767	71.060.919
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-40.289.306	-74.720.447
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-22.024.563	-3.742.504
Pénzeszközök nyitó értéke	64.955.760	42.931.197
Pénzeszközök záró értéke	42.931.197	39.188.693

9. Egyéb kiegészítések:

Az Alap a tárgyidőszakban és a fordulónapon értékpapír-kölcsönzési és repo ügyletekkel, fedezeti, biztosítéki, óvadéki valamint garancia és kezességvállalási szerződésekkel nem rendelkezett.

A befektetési alap befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg. Ebből következően a befektetési alap munkavállalót nem foglalkoztat, járandóságot, hitelt nem folyósított magánszemélyek részére, ideértve az Alapkezelőnél foglalkoztatottakat és a vezetőségi tagokat.

Az Alap a tárgyidőszakban és a fordulónapon mérlegen kívüli tételekkel nem rendelkezett.

Budapest, 2018. december 19.

.....
Hajósi Péter s.k.

.....
Lévai Krisztina s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.