

# **K&H tartós befektetés 2021 alapok nyíltvégű befektetési alapja**

**2021.évi**

## **Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2021.01.01 - 2021.11.24.

**Budapest, 2021. december 01.**

## K&amp;H tartós befektetés 2021 alapok nyíltvégű befektetési alapja

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-11.24.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	101.470	418.304
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	128.978	29.647
III. Egyéb bevételek	1.437	971
IV. Működési költségek	42.126	39.868
V. Egyéb ráfordítások	1.163	1.051
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-69.360</b>	<b>348.709</b>

## MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Forgóeszközök</b>	<b>2.555.464</b>	<b>2.599.201</b>
I. Követelések	0	124
1. Követelések	0	124
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi műveletek értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	2.534.689	0
1. Értékpapírok	2.266.731	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	267.958	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	150.987	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	116.971	0
III. Pénzeszközök	20.775	2.599.077
1. Pénzeszközök	20.775	2.599.077
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>366</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	366	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>2.555.830</b>	<b>2.599.201</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>2.551.290</b>	<b>2.599.201</b>
I. Induló tőke	2.279.787	2.250.890
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.578.659	2.582.400
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-298.872	-331.510
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	271.503	348.311
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1.354	-5.297
2. Értékelési különbözet tartaléka	267.959	0
3. Előző évek(ek) eredménye	74.258	4.899
4. Üzleti év eredménye	-69.360	348.709
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>194</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	194	0
III. Külföldi pénzügyi műveletek kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4.346</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>2.555.830</b>	<b>2.599.201</b>

Budapest, 2021. december 01.

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H tartós befektetés 2021 alapok nyíltvégű befektetési alapját a Felügyelet 2017.01.16-án, 1111-715 lajstromszámon vette nyilvántartásba. Az Alap tervezett megszűnési napján 2021.11.24-én zárta futamidejét.

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 2021. november 24-ig tartott.

A befektetési alap Alapkezelője 2020.06.30-ig a K&H Alapkezelő Zrt. volt, majd 2020.07.01-től az MNB H-KE-III-282/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedéllyel a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe. Ezt követően a Magyar Nemzeti Bank által kiadott KE-III-522/2021 számú határozat alapján a KBC Asset Management NV (Belgium), a KBC Csoport tagja 2021. november 01-től vált az Alap kezelőjévé. Az Alap Letétkezelője és Vezető Forgalmazója mindvégig, változatlanul a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő részéről kijelölt személyek ( az Alapkezelő nevében és képviselőként meghatalmazott KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe részéről) akik a beszámolót a kézzel ellátják :

Bak Tibor	Vezető Termékfejlesztési menedzser	1149 Budapest, Várna u.16
Hován Tamás	Vezető Értékesítés Támogatási Menedzser	1112 Budapest Péterhegyi köz 26-28.

Az alap befektetési politikája és céljai, hozammal és tőkével kapcsolatos információi a hatályos Kezelési Szabályzatában találhatóak. A befektetési politika meghatározza azokat a világos célokat és szabályokat, ami alapján az alap befekteti a vagyont. A befektetési politika azt is tartalmazza, hogy mit tekint az alap elérendő célnak a hozamok terén.

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 befekteti. A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki.

Az Alap Éves Jelentésére vonatkozó könyvvizsgálati kötelezettséget a KPMG Hungária Kft. (Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31. Engedélyszáma: 000202.) teljesítette. Kijelölt könyvvizsgáló: Juhász Attila Sándor kamarai tagság száma: 006065.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a Debit & Credit Kft. (Székhelye: 1055 Budapest, Szent István krt.1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785, an: Korcsok Dorottya )

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

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.

Az Alap eszközeit képező értékpapírokat és származékos ügyleteit az utolsó ismert kereskedési (piaci)-i árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2021. november 26-a.

Az alap a devizakészleteket és a külföldi pénzügyi értékekben kifejezett követeléseket és kötelezettségeket a Magyar Nemzeti Bank által közzétett: kötésnapra érvényes hivatalos devizaárfolyamon számított forint értékben veszi fel a könyveibe. (a forintért vásárolt devizát az érte fizetett forintösszegetben) A fenti devizaeszközök, devizakövetelések és devizakötelezettségek fordulónapi értékelésekor a könyv szerinti értékhez viszonyított árfolyam-különbözetek összegének elszámolása a pénzügyi műveletek bevételei ill. ráfordításai között történik.

Az alap devizás eszközei és forrásai a fordulónapi MNB árfolyamra kerülnek átértékelésre.

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 időszakokat mutat be.

## 4. Az Alap értékelése és Portfólió jelentése:

## Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

## Alapadatok:

Alap lajstromszáma:	1111-715
Alapkezelő neve:	KBC Asset Management NV
Letétkezelő neve:	K&H Bank Zrt.

## Nettó Eszköz Érték számítás típusa:

	2020.	2021.
Tárgynap (T):	2020.12.31.	2021.11.24.
Saját tőke (Forint):	2.551.289.275	2.599.200.436
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,119091	1,154744
Darabszám:	2.279.786.557	2.250.889.360

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

			2020.		2021.	
			Összeg	%	Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>						
<b>I/1. Hitelállomány: *</b>	<b>Futamidő:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
	Folyószámla hitel HUF		0	0,00	0	0,00
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>			<b>4.540</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
	Alapkezelői díj miatt		3.252	71,63	0	0,00
	Letétkezelői díj miatt		171	3,77	0	0,00
	Bizományosi díj miatt		0	0,00	0	0,00
	Forgalmi ktg. miatt		0	0,00	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		820	18,06	0	0,00
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		297	6,54	0	0,00
<b>I/3. Céltartalékok:</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>4.540</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>						
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>Me. -tárgyév</b>		<b>20.775</b>	<b>0,83</b>	<b>2.599.077</b>	<b>100,00</b>
	K&H Bankszámla HUF		11.431	0,45	2.599.077	100,00
	K&H Bankszámla EUR	13.281,75	4.850	0,20	0	0,00
	K&H Bankszámla USD	15.114,86	4.494	0,18	0	0,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>124</b>	<b>0,00</b>
	Követelés -folyószámla kamat HUF számla		0	0,00	124	0,00
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>Futamidő</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték-tárgyév</b>	<b>2.534.689</b>	<b>99,16</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>			<b>1.590.449</b>	<b>62,22</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>			<b>822.384</b>	<b>32,17</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
	MÁK 2021/B	HUF	753.103	29,46	0	0,00
	MÁK 2021/C	HUF	69.281	2,71	0	0,00
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>			<b>768.065</b>	<b>30,05</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
	D211020	HUF	768.065	30,05	0	0,00
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Db</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

K&H tartós befektetés 2021 alapok nyíltvégű befektetési alapja (folytatás)				2020.		2021.		eFt
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):				944.240	36,94	0	0,00	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00	0	0,00	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				944.240	36,94	0	0,00	
KBC Renta Dollarenta		USD		47.344	1,85	0	0,00	
PLATO Inst.Index Emerging Markets equity		EUR		478.461	18,71	0	0,00	
PLATO Inst.Index Fund-World Int. B Eur		EUR		270.088	10,57	0	0,00	
K&H Navigátor Indexkövető "F" sorozat		HUF		125.643	4,92	0	0,00	
K&H tőkev.dollár p.piaci "F" sorozat		USD		22.704	0,89	0	0,00	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):				0	0,00	0	0,00	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				366	0,01	0	0,00	
Aktív elhatárolás - forgalmazói díjbevételek				366	0,01	0	0,00	
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				0	0,00	0	0,00	
Eszközök összesen:				2.555.830	100,00	2.599.201	100,00	

Megjegyzés: A külföldi pénznemre szóló értékpapíroknál az eFt-ban kifejezett névérték helyett a darabszám szerepel.

#### Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2020.12.31.

ezer Ft

Megnevezés	Me. Db	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
MÁK 2021/B	737.000.000	756.611	3.281	0	-6.789	753.103
MÁK 2021/C	69.000.000	67.878	240	0	1.163	69.281
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>		<b>824.489</b>	<b>3.521</b>	<b>0</b>	<b>-5.626</b>	<b>822.384</b>
D211020	770.000.000	765.338	782	0	1.945	768.065
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>		<b>765.338</b>	<b>782</b>	<b>0</b>	<b>1.945</b>	<b>768.065</b>
KBC Renta Dollarenta	125	39.551	5.939	1.854	0	47.344
PLATO Inst.Index Emerging Markets equity	1.201	339.408	71.791	67.262	0	478.461
PLATO Inst.Index Fund-World Int. B Eur	904	170.051	49.799	50.238	0	270.088
K&H Navigátor Indexkövető "F" sorozat	107.400.000	107.400	18.243	0	0	125.643
K&H tőkev.dollár p.piaci "F" sorozat	73.100	20.494	912	1.298	0	22.704
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>676.904</b>	<b>146.684</b>	<b>120.652</b>	<b>0</b>	<b>944.240</b>

Az értékpapírok kibocsátói:

A megnevezésben szereplő név megegyezik a befektetési jegyet kibocsátó befektetési alappal, valamint a névben szereplő társasággal és a Magyar Állam.

Az értékpapírok értékesítésre kerültek és az ellenérték jóváírás megtörtént.

#### 4. Az Alap értékelése és Portfólió jelentése (folytatás):

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon : 2.250.890 eFt  
 Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) : 348.311 eFt

Az alap letétkezelője által a 2021.11.24-i bázisnappal 2021.11.25-én 2021.11.24-re számított Nettó Eszközérték Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló nincs közötti eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	124	124
Értékpapírok	2.599.077	0
Pénzeszközök	0	2.599.077
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.599.201</b>	<b>2.599.201</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>2.599.201</b>	<b>2.599.201</b>

Forgalomban lévő jegyek (db)	2.250.889.360
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft )	1,154744

Forgalomban lévő jegyek (db)	2.250.889.360	2.250.889.360
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.599.201	2.599.201

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

Nettó eszközérték	Darabszám	Egy jegyre jutó nettó eszk.érték
2.599.200.435	2.250.889.360	1,154744 HUF

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2017.01.18-a és 2021.11.24.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

Az Alap tárgyevi 4.899 eFt nyeresége és a korábbi évek 348.709 eFt nyeresége, valamint a befektetési jegyek forgalmazásának - 5.297 eFt értékkülönbözete adták ki a futamidőre a 348.311 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 15,47% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és hozam kifizetését a Letétkezelő 2021. december 13-án kezdi meg.

#### 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban (beszerzési értéken) :

Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Forint	
				Bank	Összesen
Január	765.337.860	1.531.394.053	0	-7.775.545	<b>2.288.956.368</b>
Február	765.337.860	1.521.133.924	0	777.008	<b>2.287.248.792</b>
Március	765.337.860	1.521.133.924	0	-6.739.410	<b>2.279.732.374</b>
Április	800.235.520	1.521.133.924	0	8.768.507	<b>2.330.137.951</b>
Május	800.235.520	1.463.350.658	0	1.508.297	<b>2.265.094.475</b>
Június	825.178.145	1.440.711.187	0	3.862.153	<b>2.269.751.485</b>
Július	825.178.145	1.459.347.146	0	50.972.113	<b>2.335.497.404</b>
Augusztus	825.178.145	1.521.898.221	0	50.189.334	<b>2.397.265.700</b>
Szeptember	825.178.145	1.515.168.849	0	90.845.042	<b>2.431.192.036</b>
Október	0	539.946.980	0	1.995.386.659	<b>2.535.333.639</b>
November *	0	0	0	2.599.076.586	<b>2.599.076.586</b>

\* 2021. november 24-i megszűnési napon

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

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		mennyiség	db	db	db	
2017.		0	2.328.388.763	37.684.713	2.290.704.050	3,63%
2018.		2.290.704.050	246.886.078	158.088.839	2.379.501.289	-2,12%
2019.		2.379.501.289	327.169	64.425.710	2.315.402.748	7,58%
2020.		2.315.402.748	3.056.843	38.673.034	2.279.786.557	2,55%
2021.	Január	2.279.786.557	622.611	7.699.371	2.272.709.797	
	Február	2.272.709.797	218.301	4.200.000	2.268.728.098	
	Március	2.268.728.098	0	4.180.246	2.264.547.852	
	Április	2.264.547.852	2.812.401	6.608.970	2.260.751.283	
	Május	2.260.751.283	0	3.096.985	2.257.654.298	
	Június	2.257.654.298	0	4.668.307	2.252.985.991	
	Július	2.252.985.991	0	89.167	2.252.896.824	
	Augusztus	2.252.896.824	87.336	178.333	2.252.805.827	
	Szeptember	2.252.805.827	0	0	2.252.805.827	
	Október	2.252.805.827	0	964.260	2.251.841.567	
November	2.251.841.567	0	952.207	2.250.889.360	3,19%	
<b>Mindösszesen az Alap indulásától:</b>			<b>2.578.658.853</b>	<b>298.872.296</b>		

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 1 Ft.

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

7. Eredménykimutatás és Mérlegkételemek bemutatása (eFt-ban) :

**Pénzügyi műveletek bevételei:**

	2020.	2021.
Kapott kamatok (betéti és értékpapírok után)	73.876	28.717
Értékpapírok értékesítésének árfolyamnyeresége	26.160	385.628
Devizaműveletek árfolyamnyeresége	1.434	3.959
<b>Összesen :</b>	<b>101.470</b>	<b>418.304</b>

**Pénzügyi műveletek ráfordításai :**

	2020.	2021.
Fizetett kamatok (folyószámla hitel)	36	52
Értékpapír üzletek után fizetett jutalék	165	1.341
Értékpapírok értékesítés árfolyamvesztesége	98.481	22.742
Határidős ügyletek árfolyamvesztesége	29.138	0
Devizaműveletek árfolyamvesztesége	1.158	5.512
<b>Összesen :</b>	<b>128.978</b>	<b>29.647</b>

**Egyéb bevételek:**

	2020.	2021.
Kapott forgalmazói jutalék KBC N.V:	1.437	971
<b>Összesen :</b>	<b>1.437</b>	<b>971</b>

**Működési költségek :**

	2020.	2021.
Alapkezelési díj	24.522	35.132
Letétkezelési díj	1.973	1.849
Forgalmazási díj	12.798	0
Felügyeleti díj	963	810
Könyvvizsgálati díj	387	387
Könyvelési díj	1.321	1.219
Bankköltség	81	372
Egyéb szolgáltatási díj (GMEI kód)	27	28
Elemzési szolgáltatási díj	54	71
<b>Összesen :</b>	<b>42.126</b>	<b>39.868</b>

**Egyéb ráfordítások:**

	2020.	2021.
Befektetési alapokat terhelő kölönadó	1.163	1.051
<b>Összesen:</b>	<b>1.163</b>	<b>1.051</b>

**Követelések :**

	2020.	2021.
Követelés folyószámla kamatból	0	124
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>124</b>

A követelés a HUF elszámolási betétszámla 2021.11.24-i napi folyószámla kamat összege, amelyet 2021.11.25-én a számlavezető bank jóváírt .

**Értékpapírok és értékelési különbözetük:**

	2020.	2021.
Értékpapírok beszerzési értéke	2.266.731	0
Értékpapírok értékelési különbözete -kamatokból	150.987	0
Értékpapírok értékelési különbözete -piaci árf.hatás	116.971	0
<b>Összesen :</b>	<b>2.534.689</b>	<b>0</b>

Ezen mérlegtételsorok további bemutatását a **Portfólio Jelentés** valamint az 5.oldalon található **Értékpapírok és azok értékkülönbözeteinek részletezése** kimutatás tartalmazza.

Az értékpapírok értékesítésre kerültek és az ellenérték jóváírás megtörtént.

**Pénzeszközök:**

	Mennyiség	2020.	2021.
Elszámolási betétszámla HUF		11.431	2.599.077
Elszámolási betétszámla EUR	56.346,17	4.850	0
Elszámolási betétszámla USD	1.097.507,27	4.494	0
<b>Összesen :</b>		<b>20.775</b>	<b>2.599.077</b>

**Aktiv időbeli elhatárolások :**

	2020.	2021.
Forgalmazói díjbevételek - KBC NV	366	0
<b>Összesen :</b>	<b>366</b>	<b>0</b>

**Származékos ügyletek értékelési különbözete és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása:**

Az Alap 2020.12.31-én és 2021.11.24-én nem rendelkezett származékos ügyletekkel.

Az Alap 2020.évben lezárt határidős ügyleteken 29.138 eFt veszteséget realizált.Ezen ügyletek elszámolását a II. Pénzügyi műveletek ráfordításai tartalmazzák.



**Saját tőke:**

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2020.	2021.
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.578.659	2.582.400
Visszaváltott befektetési jegyek névértéke	-298.872	-331.510
<b>Induló tőke :</b>	<b>2.279.787</b>	<b>2.250.890</b>
Befektetési jegyek forgalmazási különbözete	-1.354	-5.297
Értékelési különbözet	267.959	0
Előző év/ek eredménye	74.258	4.899
Üzleti év eredménye	-69.360	348.709
<b>Tőkeváltozás :</b>	<b>271.503</b>	<b>348.311</b>
<b>Saját tőke :</b>	<b>2.551.290</b>	<b>2.599.201</b>

**Rövid lejáratú kötelezettségek**

	2020.	2021.
Kötelezettség szolgáltatás igénybevételből	194	0
<b>Összesen :</b>	<b>194</b>	<b>0</b>

**Passzív időbeli elhatárolások :**

	2020.	2021.
Alapkezelési díj	3.252	0
Letétkezelési díj	171	0
Felügyeleti díj	219	0
Könyvvizsgálati díj	194	0
Könyvelési díj	203	0
Befektetési alapok különadója	297	0
Elemzési szolgáltatási díj	10	0
<b>Összesen :</b>	<b>4.346</b>	<b>0</b>

**8. Cash flow alakulása 2020-2021. években**

	2020.	2021.
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-62.171</b>	<b>-51.779</b>
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül)±	-143.236	319.992
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	267.959	0
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	81.437	-367.721
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	0	0
9.1 Követelések változása ±	0	124
9.2 Értékpapírok értékelési különbözetének változása ±	-267.958	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	194	-194
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-33	366
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-534	-4.346
14. Származékos ügyletek értékelési különbözetének változása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>76.468</b>	<b>2.662.973</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-906.506	-495.155
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	909.098	3.129.411
19. Kapott hozamok +	73.876	28.717
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-38.171</b>	<b>-32.892</b>
20. Befektetési jegy kibocsátása +	3.175	4.248
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-41.310	-37.088
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25. Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	-36	-52
<b>IV. Pénzeszközök változása ±</b>	<b>-23.874</b>	<b>2.578.302</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>44.649</b>	<b>20.775</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>20.775</b>	<b>2.599.077</b>

A 7. és 18. sorok 2020. évben hibásan szerepeltek, melyek jelen beszámolóban javításra kerültek.

**9. Egyéb kiegészítések:**

A befektetési alap kezeléséhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (Átvevő) részére a Kbtv. 74.§. rendelkezései által meghatározott eljárási rendben 2020.07.01.-i napjával (az átruházásról rendelkező szerződés hatálybalépésével) átadásra kerültek a K&H Alapkezelő Zrt. (Átadó) részéről. A MNB H-KE-III-282/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedélyével. 2021. november 01-től az MNB által kiadott KE-III-522/2021. határozat alapján a befektetési alap kezelője a KBC Asset Management NV (Belgium), a KBC Csoport tagja.

A befektetési alapkezelés 2020.07.01-i illetve a 2021.11.01-i átadása következtében felmerülő költség, díj az Alapokra vagy a befektetőkre nem került áthárításra.

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 vezetőszéki tagokat.

Az Alap 2020.12.31-én 175.870 eFt összegű Folyószámla-hitelkeret jogcímű mérlegben kívüli tétellel rendelkezett. Az Alap megszűnésével a folyószámla hitel-keret szerződés is megszűnt.