

1	1	5	5	6	4	9	5	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	7	3	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.

a vállalkozás címe

+36-1-483-5020

telefonszáma

2019. évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak:

2019.01.01- 2019.12.31.

Keltezés: Budapest , 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	1	5	5	6	4	9	5	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	7	3	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló mérlege 'A' változat (Eszközök)

adatok E Ft-ban

Tét. sz.	A tétel megnevezése	2018.12.31.	Előző év módosít.	2019.12.31.
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	103.918	0	120.992
I.	Immateriális javak	0	0	0
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
3.	Vagyoni értékű jogok	0		0
4.	Szellemi termékek	0		0
5.	Üzleti vagy cégérték	0		0
6.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
7.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
II.	Tárgyi eszközök	23.548	0	29.371
1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	85		35
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	23.463		24.124
4.	Tenyészállatok	0		0
5.	Beruházások, felújítások	0		5.212
6.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	80.370	0	91.621
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
4.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részese-dési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
5.	Egyéb tartós részesedés	0		0
6.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
7.	Egyéb tartósan adott kölcsön	80.370		91.621
8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
9.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0

Keltetés: Budapest, 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	1	5	5	6	4	9	5	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	7	3	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céggjegyzék szám

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló mérlege 'A' változat (Eszközök)

adatok E Ft-ban

Tét. sz.	A tétel megnevezése	2018.12.31.	Előző év módosít.	2019.12.31.
a	b	c	d	e
B.	Forgóeszközök	3.200.522	0	3.140.994
I.	Készletek	0	0	0
1.	Anyagok	0		0
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
4.	Késztermékek	0		0
5.	Áruk	0		0
6.	Készletekre adott előlegek	0		0
II.	Követelések	64.897	0	32.965
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		4.463
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
3.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
4.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	52.546		10.159
5.	Váltókövetelések	0		0
6.	Egyéb követelések	12.351		18.343
7.	Követelések értékelési különbözete	0		0
8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
III.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
2.	Jelentős tulajdoni részesedés			
3.	Egyéb részesedés	0		0
4.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
5.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
6.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
IV.	Pénzeszközök	3.135.625	0	3.108.029
1.	Pénztár, csekkek	286		509
2.	Bankbetétek	3.135.339		3.107.520
C.	Aktív időbeli elhatárolások	519.214	0	524.846
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	513.915		518.714
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5.299		6.132
3.	Halasztott ráfordítások	0		0
Eszközök összesen (A+B+C)		3.823.654	0	3.786.832

Keltezés: Budapest, 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	1	5	5	6	4	9	5	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	7	3	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló mérlege 'A' változat (Források)

adatok E Ft-ban

Tét. sz.	A tétel megnevezése	2018.12.31.	Előző év módosít.	2019.12.31.
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	3.238.839	0	3.309.400
I.	Jegyzett tőke	850.000		850.000
	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névérték-ken	0		0
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0		0
III.	Tőketartalék	100.000		100.000
IV.	Eredménytartalék	50.675		50.675
V.	Lekötött tartalék	0		0
VI.	Értékelési tartalék	0		0
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
VII.	Adózott eredmény	2.238.164	0	2.308.725
E.	Céltartalékok	12.678	0	16.093
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
3.	Egyéb céltartalék	12.678		16.093
F.	Kötelezettségek	210.091	0	245.221
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
2.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
4.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0

Keltetés: Budapest , 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	1	5	5	6	4	9	5	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	7	3	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló mérlege 'A' változat (Források)

adatok E Ft-ban

Tét. sz.	A tétel megnevezése	2018.12.31.	Előző év módosít.	2019.12.31.
a	b	c	d	e
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
2.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
7.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
8.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
9.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	210.091	0	245.221
1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
2.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
3.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	16.122		16.370
5.	Váltótartozások	0		0
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	127.461		173.079
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
8.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	66.508		55.772
10.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
11.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
G.	Passzív időbeli elhatárolások	362.046	0	216.118
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	362.046		216.118
3.	Halasztott bevételek	0		0
Források összesen (D+E+F+G)		3.823.654	0	3.786.832

Keltezés: Budapest, 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	1	5	5	6	4	9	5	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	7	3	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló eredménykimutatása (összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Tét. sz.	A tétel megnevezése	2018.01.01- 2018.12.31.	Előző év módosít.	2019.01.01- 2019.12.31.
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4.652.735		4.717.199
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele	4.652.735	0	4.717.199
03	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	23.955		28.443
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05	Anyagköltség	3.262		3.040
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	258.277		267.163
07	Egyéb szolgáltatások értéke	21.376		19.787
08	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1.275.588		1.257.200
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	1.558.503	0	1.547.190
10	Béreköltség	319.689		338.566
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	59.041		57.074
12	Bérbírálatok	88.542		89.791
V.	Személyi jellegű ráfordítások	467.272	0	485.431
VI.	Értékcsökkenési leírás	4.865		5.583
VII.	Egyéb ráfordítások	191.930		189.769
	Ebből: értékvesztés	0		0
A.	Uzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	2.454.120	0	2.517.669

Keltezés: Budapest, 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	1	5	5	6	4	9	5	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	7	3	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céggjegyzék szám

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló eredménykimutatása (összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Tét. sz.	A tétel megnevezése	2018.01.01- 2018.12.31.	Előző év módosít.	2019.01.01- 2019.12.31.
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1.472		3.700
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1.426		3.560
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	7.505		7.639
	Ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	8.977	0	11.339
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bank-betétek értékvesztése	0		0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3.175		4.145
	Ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.175	0	4.145
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	5.802	0	7.194
C.	Adózás előtti eredmény (A+B)	2.459.922	0	2.524.863
X.	Adófizetési kötelezettség	221.758		216.138
D.	Adózott eredmény (+C-X)	2.238.164	0	2.308.725

Keltezés: Budapest, 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cash flow-kimutatás

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow (Működési cash flow, 1-13. sorok)	521.446	- 6.619
1a. Adózás előtti eredmény + ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	2.459.922	2.524.863
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	2.459.922	2.524.863
2. Elszámolt amortizáció +	4.865	5.583
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	-	-
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	4.207	3.415
5. Befektetett eszközök eladás/kivezetés eredménye +	- 133	- 1.680
6. Szállítói kötelezettség változása +	12.598	248
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	- 30.498	34.883
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	100.936	- 145.928
9. Vevőkövetelés változása +	-	- 4.463
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszközök nélkül) változása +	34.084	36.395
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	- 16.216	- 5.632
12. Fizetett adó (nyereség után) -	- 221.758	- 216.138
13. Fizetett osztalék, részesedés -	- 1.826.561	- 2.238.165
II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)	- 21.775	- 20.977
14. Befektetett eszközök beszerzése -	- 2.133	- 16.136
15. Befektetett eszközök eladása +	5.596	6.410
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	8.749
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	- 25.238	- 20.000
18. Kapott osztalék, részesedés +	-	-
III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	-	-
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	-	-
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bev	-	-
21. Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
22. Végrelegesen kapott pénzeszköz +	-	-
23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
26. Végrelegesen átadott pénzeszköz -	-	-
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	499.671	- 27.596
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-	-
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	499.671	- 27.596

Budapest , 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Kiegészítő melléklet

a

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

2019. évi

éves beszámolójához

Beszámolási időszak:

2019.01.01- 2019.12.31.

I. Általános kiegészítések:

1. A vállalkozás bemutatása:

- a. Székhelye: 1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.
b. Főtevékenysége: 6630 - alapkezelés
c. Tulajdonosa: Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.

2. A számviteli politika fő vonásai:

a. Alkalmazott értékelési eljárások bemutatása:

Befektetett eszközök értékelése:	tényleges bekerülési értéken
Egyéb eszközök értékelése:	könyv szerinti érték
Deviza eszközök és források értékelése:	MNB árfolyam

b. Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése:

Az értékcsökkenés elszámolása a várható élettartam figyelembe vételével lineáris módszerrel történik. A gépjárművek forgalmi értékét kivezetéskor a beszerzési érték 40%-án feltételezzük, ezért az értékcsökkenést a beszerzési érték 60%-ára számolunk el a 2001. január 1. utáni beszerzések esetében. A többi eszköz esetében nem tételezünk fel maradványértéket.

Az alkalmazott leírási kulcsok:

A társasági adóról szóló törvényben meghatározott leírási kulcsokat alkalmazzuk, mert azok megegyeznek az egyes eszközök várható használati ideje alapján meghatározott kulcsokkal.

Az elszámolás gyakorisága:

havonta

- c. Alkalmazott beszámoló : éves beszámoló
mérleg : "A" változat
eredménykimutatás: összköltség eljárással

d. Időpontok:

- a beszámoló fordulónapja: tárgyév december 31.
a beszámoló készítésének napja: tárgyévet követő január 31.

e. Jelentős hiba:

Az ellenőrzés során feltárt hibát jelentősnek minősíti a társaság, amennyiben a hiba feltárásának évében a hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

3. Eltérés a számviteli alapelvektől:

A beszámoló összeállítása során nem tértünk el a számviteli alapelvektől.

4. Vagyoni, jövedelmi helyzet alakulása:

a. Az eszközök értékének és összetételének alakulása (adatok eFt-ban):

	2018.12.31.	2019.12.31.	változás	%
Eszközök összesen:	3.823.654	3.786.832	-36.822	-0,96
ezen belül:				
- befektetett eszközök:	103.918	120.992	17.074	16,43
- forgóeszközök:	3.200.522	3.140.994	-59.528	-1,86
- aktív időbeli elhatárolások:	519.214	524.846	5.632	1,08

b. A források változása (adatok eFt-ban):

	2018.12.31.	2019.12.31.	változás	%
Források összesen:	3.823.654	3.786.832	-36.822	-0,96
ezen belül:				
- saját tőke	3.238.839	3.309.400	70.561	2,18
- céltartalékok	12.678	16.093	3.415	26,94
- kötelezettségek	210.091	245.221	35.130	16,72
- passzív időbeli elhatárolások:	362.046	216.118	-145.928	-40,31

c. Jövedelmezőség alakulása és egyéb mutatók (%) :

	2018.12.31.	2019.12.31.
Tárgyi eszközök / összes eszközök aránya:	0,62	0,78
Forgóeszközök / összes eszközök aránya:	83,70	82,95
Tőkeellátottság (saját tőke / források) aránya:	84,71	87,39
Kötelezettségek / saját tőke aránya:	6,49	7,41
Likviditás (forgóeszközök / rövid lej.kötelez.) aránya:	1.523,40	1.280,88
Árbevétel arányos jövedelmezőség (adózás előtti eredm./árbevétel):	52,87	53,52
Eszközarányos jövedelmezőség (adózás előtti eredm./eszközök):	64,33	66,67
Vagyonarányos jövedelmezőség (adózás előtti eredm./saját tőke):	75,95	76,29

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

1. A nem összehasonlítható adatok ismertetése:

A nyitó mérlegben szereplő eszközök és források ugyanazon elveken kerültek értékelésre mint az év végén, ezért a mérlegben nincsenek össze nem hasonlítható adatok.

2. Több helyen szerepeltethető adatok ismertetése:

Sem az eszközök, sem a források között nincsenek ilyen adatok.

3. Eszközök és források minősítésének megváltozása:

Nem történt változás az eszközök és források minősítésében.

4. Az értékelési elvek megváltoztatásának bemutatása:

Nem történt változtatás az értékelési elvekben.

5. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének, halmozott értékcsökkenésének és értékhelyesbítésének, valamint a részesedések és tartós értékpapírok alakulása (adatok eFt-ban):

1. Bruttó érték	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
Szellemi termékek	32.450	0	0		32.450
100 eFt alatti műszaki gép, berendezés	463	0	0		463
Számítástechnikai eszközök	2.424	0	0		2.424
Egyéb járművek	31.441	10.924	6.181		36.184
Irodai berendezések-felszerelések	1.794	0	0		1.794
Beruházások		5.212			5.212
Részesedés.,értékpapír.					0
ÖSSZESEN	68.572	16.136	6.181	0	78.527

2. Elszámolt ÉCS	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
Szellemi termékek	32.450	0	0		32.450
100 eFt alatti műszaki gép, berendezés	463	0	0		463
Számítástechnikai eszközök	2.339	50	0		2.389
Egyéb járművek	8.138	5.492	1.451		12.179
Irodai berendezések-felszerelések	1.634	41	0		1.675
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0		0
Beruházások					0
Részesedés.,értékpapír.					0
ÖSSZESEN	45.024	5.583	1.451		49.156

melyből terven felüli ÉCS:

0

100 eFt alatt azonnal leírt eszközök:

0

ÉCS az eredménykimutatásban:

5.583

TAO szerint elszámolható ÉCS:

7.374

3. Nettó érték	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	0	0
100 eFt alatti műszaki gép, berendezés	0	0
Számítástechnikai eszközök	85	35
Egyéb járművek	23.303	24.005
Irodai berendezések-felszerelések	160	119
Beruházások	0	5.212
Részesedés.,értékpapír.	0	0
ÖSSZESEN	23.548	29.371

100eFt alatti eszközök ÉCS
- ebből aktválás nélkül leírva
Összes értékcsökkenés
Összes beszerzés
Eszközértékesítés/kivezetés bevétele
Kivezetett eszközök nyilv. érték
Eszköz-kivezetés eredménye

Előző év	Tárgyév	TAO szerint
0	0	0
0	0	0
4.865	5.583	7.374
2.133	16.136	0
5.596	6.410	6.410
5.463	4.730	4.486
133	1.680	1.924

A nettó érték változásánál a növekedés csak a teljes állományra adható meg, mert az egyes soroknál a bruttó érték növekedése az új beszerzéseket jelenti, míg az ÉCS növekedése a teljes állományra kerül meghatározásra és ezen két tétel összevonása nem bír közgazdasági tartalommal. A nettó érték csökkenése viszont a kivezetett eszközök bruttó értékének és elszámolt értékcsökkenésének különbözete, ami soronként is értelmezhető.

6. Befektetett pénzügyi eszközök részletezése (adatok eFt-ban):

	Nyitó	Új kölcsön	Visszafizetés	Átsorolás	Záró
Dolgozói kölcsönök:	80.370	20.000	-8.401	-348	91.621

7. Követelések részletezése (adatok eFt-ban):

	2018.12.31.	2019.12.31.
Kapcsolt vevők:	52.546	10.159
Adó többletek, adóelőlegek:	4.207	10.428
Dolgozói kölcsönök éven belüli része:	8.144	7.795
Egyéb követelés	0	4.583
Mindösszesen:	64.897	32.965

8. Pénzeszközök részletezése (adatok eFt-ban):

	2018.12.31.		2019.12.31.	
	Pénztár	Bankszámla	Pénztár	Bankszámla
Magyar forint pénzeszköz	4	3.005.934	221	2.985.188
Deviza pénzeszköz *	282	129.405	288	122.332
Pénzeszközök összesen:	286	3.135.339	509	3.107.520

* A deviza pénzeszközök az év végi MNB árfolyamra át lettek értékelve.

9. Aktív időbeli elhatárolások részletezése (adatok eFt-ban):

	2018.12.31.	2019.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása:		
Következő évben kiszámlázott bevétel	513.915	518.709
Járó kamat	0	5
Mindösszesen:	513.915	518.714
Költségek aktív időbeli elhatárolása:		
Bloomberg előfizetés	3.700	3.956
Újság előfizetés	0	59
Telekommunikációs rendszerüzemeltetés	1.167	1.627
Egyéb elhatárolt költségek	432	490
Mindösszesen:	5.299	6.132

10. A saját tőke változása:

adatok eFt-ban

	Nyitó	Előző évek	Átsorolás	Osztalék	Záró
	2019.01.01.	módosítása		fizetés (-)	2019.12.31.
JEGYZETT TŐKE	850.000	0	0		850.000
JEGYZETT, DE BE NEM FIZ.TŐKE (-)	0	0	0		0
TŐKETARTALÉK	100.000	0	0		100.000
EREDMÉNYTARTALÉK	50.675	0	2.238.164	-2.238.164	50.675
LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0		0
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0		0
ADÓZOTT EREDMÉNY	2.238.164	0	-2.238.164		2.308.725
Összesen:	3.238.839	0	0		3.309.400

Az eredménytartalékot nem terheli semmilyen könyvelésen kívüli kötelezettség.

11. Garanciális és a mérlegben nem szereplő egyéb pénzügyi kötelezettségek:

A társaságnak tevékenységéért az általában érvényes magyarországi jogszabályok szerint köteles garanciát vállalni. A mérlegkészítés időpontjában nem voltak lezáratlan garanciális ügyek és nincsenek egyéb, a mérlegben nem szereplő pénzügyi kötelezettségek sem.

12. Céltartalékok változása (adatok eFt-ban):

	Egyenleg	Céltartalék	Egyenleg
	2019.01.01.	feloldás	2019.12.31.
Céltartalék jövőbeni költségekre:	12.678	-10.316	16.093
		Képzés	
		13.731	

13. Öt éven túli, vagy jelzáloggal biztosított kötelezettségek:

Ilyen kötelezettségek a jelenlegi mérlegben nem szerepelnek.

14. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (adatok eFt-ban):

	2018.12.31.	2019.12.31.
Személyi jövedelemadó	6.671	5.247
Munkaadói, munkavállalói járulék, EHO	6.228	0
Szakképzési és rehabilitációs hozzájárulás	1.018	1.083
Innovációs hozzájárulás	0	3.464
Befektetési alapok különadója	24.017	16.668
Általános forgalmi adó	2.246	2.701
Helyi adók	0	199
Munkavállalók	395	0
Társadalombiztosítás	7.105	11.396
Rebate kötelezettség	5.382	5.419
Egyéb	13.446	9.595
Összesen:	66.508	55.772

15. Passzív időbeli elhatárolások részletezése (adatok eFt-ban):

	2018.12.31.	2019.12.31.
Prémium és közterhei	73.750	69.776
Befektetési jegyek forgalmi jutalék	82.037	12.445
Elhatárolt audit költség	10.528	8.734
Elhatárolt alvagyongazdálkodási díj	160.158	121.164
Felügyeleti díj	0	0
Egyéb elhatárolt költségek	35.573	3.999
Mindösszesen:	362.046	216.118

III. Az eredménykimutatás kiegészítése:**1. Össze nem hasonlítható adatok:**

Az eredménykimutatás tételei az előző időszakokkal azonos elvek alapján kerültek meghatározásra, az eredménykimutatásban nincsenek össze nem hasonlítható adatok.

2. Árbevétel alakulása tevékenységenként (adatok eFt-ban):

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
- alapkezelésből származó díjbevétel	4.181.324	4.188.205
- portfóliókezelésből származó díjbevétel	132.964	130.396
ebből: -pénztári portfóliókezelés díjbevétele	0	0
-biztosítói portfóliókezelés díjbevétele	96.372	99.429
-egyéb portfóliókezelés díjbevétel	36.592	30.967
- egyéb befektetési szolgáltatás	13.507	20.133
- költségek továbbterhelése	6.766	37.590
- ügynöki jutalék	307.670	340.875
- egyéb (tovább terhelt költség)	10.504	0
Összesen:	4.652.735	4.717.199

Az árbevétel 89%-át a kezelt alapokból származó alapkezelési díj teszi ki, ami a kezelt alapok eszközértékétől függő, előre meghatározott és közzétett szabályok alapján kerül meghatározásra. A társaság ilyen módon determinált árbevétele, az árbevétel csökkenése alapvetően a tőkepiacoktól függ.

3. Egyéb bevételek részletezése (adatok eFt-ban):

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
TAO rendelkezés miatti TAO támogatás *	10.125	11.250
Előző évi céltartalék felhasználása	8.158	10.316
Egyéb	5.672	6.877
Összesen:	23.955	28.443

* A 2017. évi havi előlegekből 28,5 Mft, a decemberi feltöltésből 106,5 MFt, összesen 135 MFt rendelkezett összeg 7,5%-a, 10.125 eFt 2018.07.02-án került az adószámlán jóváírásra. A 2018. évi havi előlegekből 22,5 Mft, a decemberi feltöltésből 127,5 MFt, összesen 150 MFt rendelkezett összeg 7,5%-a, 11.250 eFt 2019.07.01-én került az adószámlán jóváírásra.

4. Igénybe vett szolgáltatások költsége (adatok eFt-ban):

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
Bérelti díjak	47.229	44.311
Egyéb elhelyezési szolgálat.	37.087	45.416
Irodai, adminisztrációs szolg.	1.766	2.214
Információs rendszer költs.	67.332	59.472
Telekommunikációs költség	38.911	43.812
Marketing és üzletkötés	22.142	25.621
Szállítás, utazás	8.374	17.655
Szakértők	28.114	26.388
Információ gyűjtés	59	354
Munkaerőkölcsönzés	3.938	0
Munkaerő toborzás	2.091	25
Egészségügyi, szociális költ.	246	267
Egyéb szolgáltatás	988	1.628
Összesen:	258.277	267.163

5. Közvetített szolgáltatások:

Közvetített szolgáltatásokként mutatjuk ki az Alapkezelő által igénybe vett, de a kezelt alapokat terhelő és közvetlenül az alapoknak kiszámlázott vagy az alapkezelési díjban megtérülő szolgáltatásokat.

A közvetített szolgáltatások jellemzően az alapkezelési árbevétel változását követik, így történt ez 2019-ben is, értékük 1%-kal csökkent.

6. Kutatás, kísérleti fejlesztés tárgyevi költségei:

Ilyen jellegű tevékenység a társaságnál a tárgyévben nem folyt.

7. Társasági adót és alapját módosító tételek:

A társasági adó levezetését külön táblázat tartalmazza a 12. oldalon.

IV. Tájékoztató kiegészítések:

1. Munkavállalók létszáma és javadalmazása állománycsoportonként:

Létszám és bérköltség:	2018.01.01- 2018.12.31.		2019.01.01- 2019.12.31.	
	létszám (fő)	bér (eFt)	létszám (fő)	bér (eFt)
Teljes munkaidős fizikaiak:	0	0	0	0
Teljes munkaidős szellemiek:	27	283.895	27	299.077
Részmunkaidős fizikaiak:	0	0	0	0
Részmunkaidős szellemiek:	8	35.794	8	39.489
MINDÖSSZESEN:	35	319.689	35	338.566

Személyi jellegű egyéb kifizetések (adatok eFt-ban):

Reprezentáció	23.942	29.094
Költségtérítések	0	70
Természetbeni juttatások	33.054	25.284
Betegszabadság	2.011	2.303
Egyéb:	34	323
Mindösszesen:	59.041	57.074

Bérráulékok (adatok eFt-ban):

88.542	89.791
---------------	---------------

2. Adóvizsgálatok, ellenőrzések:

A Társaságnál az adóhatóság teljes körű adóvizsgálatot a Társaság működése során még nem folytatott le. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

3. Kapcsolt vállalkozások:

A társaság az alábbi kapcsolt vállalkozásokkal folytat üzleti tevékenységet:

	név, cím	kapcsolat	tulajdoni hányad (%)	befolyás
KBC Bank N.V.	1080 Brussels, Havenlaan 2.	főlérendelt anyavállalat	100	többségi
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	anyavállalat	100	közvetlen
	Jegyzett tőkéje:	140.978 (millió Ft. - konszolidált)		
	Tartalékai:	106.328 (millió Ft. - konszolidált)		
	Tárgyévi eredménye:	57.912 (millió Ft. - konszolidált)		
	Saját tőkéje 2018.12.31-én:	305.218 (millió Ft. - konszolidált)		
KBC Securities Mo.Fióktelep	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
K&H Csoportszolgáltató Központ Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
K&H Jelzálogbank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
K&H Equities Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
K&H Ingatlanlizing Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
K&H Biztosító Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
K&H Faktor Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
K&H Autópark Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	csoporthag	0	
KBC Fund Management Ltd.	Dublin 2. Dawson street	csoporthag	0	
KBC Asset Management NV	1080 Brussel, Havenlaan 2.	csoporthag	0	
KBC Group NV	1080 Brussel, Havenlaan 2.	csoporthag	0	
KBC Asset Management S.A.	1616 Luxemburg, Placa de la Gare 5.	csoporthag	0	

Kapcsolt vállalkozásoktól származó bevételek:

	árbevétel	egyéb bevétel	pénzügyi bevétel
adatok eFt-ban			
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	314.636	0	3.560
K&H Biztosító Zrt.	73.884	0	0
KBC Asset Management NV	10.159	0	0
KBC Asset Management S.A.	14.677	0	0

A kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben fennálló követelések részletezése (adatok eFt-ban):

KBC Asset Management S.A.	vevő	10.159 eFt
Összesen:		10.159 eFt

A kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások felé fennálló kötelezettségek részletezése (adatok eFt-ban):

Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	szállító	14.533 eFt
K&H Biztosító Zrt.	szállító	21.514 eFt
K&H Csoportszolgáltató Központ Kft.	szállító	142 eFt
KBC Asset Management NV	szállító	133.898 eFt
KBC Group NV	szállító	1.286 eFt
KBC Asset Management S.A.	szállító	1.706 eFt
Összesen:		173.079 eFt

4. Az igazgatóság és a felügyelő bizottság javadalmazása, folyósított előlegek, kölcsönök, kötelezettség vállalások:

Ilyen jellegű kifizetések, kötelezettség vállalások a társaságnál a folyó évben nem voltak.

5. A részvények száma és névértéke:

A kibocsájtott részvények névértéke :	10.000 Ft/db
A kibocsájtott részvények darabszáma:	85.000 db

A részvények 100%-a a Kereskedelmi és Hitelbank Zrt., 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. birtokában van.

6. Környezetvédelmi információk:

Mivel a társaság fő tevékenysége olyan szolgáltatás, ami nem hordoz környezeti kockázatot, a társaságnak nem kellett környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközöket beszereznie. A tevékenység során nem keletkeznek veszélyes hulladékok, így környezetvédelmi garanciális céltartalék képzése is felesleges.

7. A beszámoló aláírására kötelezett vezető tisztségviselők:

Zobor Zsuzsanna	vezérigazgató	1034 BUDAPEST Dévai Bíró Mátyás tér 25.1.em.2.
Lévai Krisztina	stratégiai elemző	1145 BUDAPEST Amerikai út 52.

8. Számviteli vezetésért felelős szolgáltató:

Garamvölgyi Zoltán (2000 Szentendre, Körte köz 7. MK reg.szám: 129785)
a DEBIT & CREDIT Kft. Képviselőtében (1055 Budapest, Szent István körút 1.)

9. Könyvvizsgáló:

A társaságnál a könyvvizsgálat kötelező a számviteli törvény 155.§ (2) és (5) bekezdései alapján."

A társaság könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
Cégjegyzékszám: 01-09-063022
Cím:1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78..

Kijelölt könyvvizsgáló: Balázs Árpád (006931)
A társaság könyvvizsgálatáért fizetett díj a tárgyévben : **6.401 eFt**

A társaság által kezelt alapok könyvvizsgálatáért kifizetett díj 2019-ben 3.307 eFt volt, de ez az eredménykimutatás közvetített szolgáltatások sorában szerepel.

10. Konszolidáció:

A társaság fölrendelt anyavállalata, a KBC Bank N.V. összevont (konszolidált) éves beszámolót és üzleti jelentést készít, ami székhelyén megtekinthető (1080 Brussels, Havenlaan 2.)

A társaság anyavállalata, a Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. összevont (konszolidált) éves beszámolót és üzleti jelentést készít, ami székhelyén megtekinthető (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)

11. Céltartalék képzés:

Céltartalék lett képezve a társaság dolgozói által a fordulónapig ki nem vett szabadság 7.438 eFt megváltási értékére. Ezen túl a tárgyévtől kezdődően céltartalék lett képezve vezetői részvényjuttatásra 6.293 eFt értékben

A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret, a tőke megóvására, illetve hozamra vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia) miatt keletkező függő kötelezettségek után képzett céltartalék a beszámoló fordulónapján nem állt fenn.

12. Egyéb:

A társaság tevékenységével kapcsolatos információk a www.khalapok.hu címen található.

13. Mérlegfordulónap utáni események:

A KBC Csoport a stratégiai céljaival összhangban úgy döntött, hogy optimalizálja működési modelljét, és a K&H Alapkezelő Zrt. tevékenységét a jövőben a belga KBC Asset Management N.V. magyarországi fióktelepe (Fióktelep) végzi. Ennek érdekében a K&H Alapkezelő Zrt. (Társaság) a tevékenységét – a Magyar Nemzeti Bank engedélyének megszerzését követően – a fióktelepre átruházza, amely folyamat, terveink szerint, 2020-ban lezárul. A Társaság és a Fióktelep 2020. április 20-án kötötte meg az átruházásra vonatkozó szerződést, az engedélyezésre vonatkozó kérelmet 2020. április 22-én nyújtotta be a Magyar Nemzeti Bankhoz.

Az átállást követően tevékenységünk változatlan marad, szolgáltatásainkat a korábbiakban megszokott módon, továbbra is ugyanolyan magas színvonalon nyújtjuk a K&H befektetési alapoknak és intézményi ügyfeleinknek a KBC Asset Management N.V. magyarországi fióktelepeként. Az átalakulás eredményeként az európai tőkepiaci szabályozás egyre komplexebb előírásainak KBC Alapkezelő Csoport szinten még hatékonyabban tudunk megfelelni. Emellett a KBC Csoport nemzetközi szinergiáinak köszönhetően a belső működés és a folyamatok is egyszerűsödnek.

2019. végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről vírusról (Koronavírusról). Ekkor mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020. első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. A Társaság vezetősége a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, melynek hatása még nem számszerűsíthető a 2020-as év eredményére; valamint nincs hatása az előző bekezdésben részletezett tevékenység átadásra.

V. A 327/2009 (12.29) kormányrendeletben előírt adatközlés:**1. A portfóliókezelésből adódó, vagy közvetlenül annak céljára szolgáló eszközök bemutatása:**

Ilyen eszközök a beszámoló fordulónapján nem álltak fenn.

2. A portfóliókezelésből adódó, vagy közvetlenül annak céljára szolgáló kötelezettségek bemutatása:

Ilyen kötelezettségek a beszámoló fordulónapján nem álltak fenn.

3. A portfóliókezelésből adódó, vagy közvetlenül annak céljára szolgáló költségek és ráfordítások bemutatása (adatok eFt-ban):

Portfóliók után fizetett MNB díjak	1.580 eFt
------------------------------------	-----------

4. A mérlegen kívüli függő és jövőbeni kötelezettségeinek bemutatása:

Ilyen kötelezettségek a beszámoló fordulónapján nem álltak fenn.

5. A portfóliókezelés során, a megbízással jogviszonyból eredően a Társaság birtokába került, az ügyfelek tulajdonát képező (pénzeszköztől eltérő), mérlegen kívül kimutatott eszközök és ügyletek bemutatása:

Ilyen tételek a beszámoló fordulónapján nem álltak fenn.

6. A kapott, valamint az adott (fizetett) fedezetek, biztosítékok, letéti összegek (tőzsdei és tőzsdén kívüli ügyletek kapcsán) bemutatása:

Ilyen tételek a beszámoló fordulónapján nem álltak fenn.

7. A kezelt befektetési alapok bemutatása (adatok forintban):

Befektetési alap (sorozat) elnevezése	Típus	Devizanem	Nettó- eszközérték 2019.12.31
Nyíltvégű alapok:			
1 K&H Állampapír Alap	értékpapír	HUF	83.881.567.795
2 K&H Ázsia Alap	alapok alapja	HUF	3.971.768.355
3 K&H euro megtakarítási cél április nyíltvégű alapok alapja	alapok alapja	EUR	39.547.666
4 K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja	alapok alapja	EUR	101.100.895
5 K&H privátbanki exkluzív komfort alapok nyíltvégű alapja	vegyes alap	HUF	5.014.263.223
6 K&H privátbanki exkluzív lendület alapok nyíltvégű alapja	vegyes alap	HUF	9.360.427.673
7 K&H Feltörekvő Piaci Alapok nyíltvégű Befektetési Alapja	alapok alapja	HUF	1.703.925.863
8 K&H Nyersanyag Alap	alapok alapja	HUF	16.791.983.874
9 K&H Öko nyíltvégű Befektetési Alapok Alapja	alapok alapja	HUF	1.393.079.962
10 K&H fenntartható fejlődés vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja	alapok alapja	HUF	1.849.256.289
11 K&H megtakarítási cél június nyíltvégű alapok részalapja	alapok alapja	HUF	30.300.867.377
12 K&H megtakarítási cél február nyíltvégű alapok részalapja	alapok alapja	HUF	28.831.896.738
13 K&H megtakarítási cél október nyíltvégű alapok részalapja	alapok alapja	HUF	13.702.435.116
14 K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja	alapok alapja	HUF	914.831.001
15 K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alap	származtatott	HUF	4.445.638.030
16 K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja	vegyes alap	HUF	3.069.150.059
17 K&H tartós befektetés 2021 alapok nyíltvégű befektetési alapja	vegyes alap	HUF	2.520.294.063
18 K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapja	alapok alapja	USD	4.796.702
19 K&H Amerika Alap	alapok alapja	HUF	5.228.051.641
20 K&H Aranykosár Alap	értékpapír	HUF	21.779.128.364
21 K&H ingatlanpiaci részvény alap	alapok alapja	HUF	2.955.182.889
22 K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja	alapok alapja	HUF	7.924.469.840
23 K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja	alapok alapja	HUF	14.289.939.699
24 K&H Kötvény Alap	értékpapír	HUF	112.457.295.754
25 K&H közép-európai részvény alap	értékpapír	HUF	1.717.114.568
26 K&H Tőkevédett Dollár Pénzpiaci Alap	értékpapír	USD	124.475.726
27 K&H Navigátor Alap	indexkövető	HUF	26.775.777.875
28 K&H Unió Alap	alapok alapja	HUF	6.428.171.337
29 K&H Válogatott 1 Alapok Alapja	alapok alapja	HUF	54.105.609.577
30 K&H Válogatott 2 Alapok Alapja	alapok alapja	HUF	146.444.706.037
31 K&H Válogatott 3 Alapok Alapja	alapok alapja	HUF	53.795.477.517
32 K&H Válogatott 4 Alapok Alapja	alapok alapja	HUF	26.383.841.026
Zártvégű alapok:			
1 K&H dollár rugalmas származtatott zártvégű alap	származtatott	USD	3.993.021
2 K&H európai bankok rugalmas 2 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.346.108.365
3 K&H gyógyszeripari 2 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	7.335.525.088
4 K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.932.437.047
5 K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.198.388.089
6 K&H prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.014.758.988
7 K&H prémium európai bankok rugalmas származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.236.574.028
8 K&H prémium európai tőzsdék rugalmas származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	3.252.625.060
9 K&H prémium fogyasztói javak származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	3.059.697.396
10 K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.342.299.786
11 K&H prémium gyermekközpontú származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.637.280.064
12 K&H prémium gyógyszer- és világcégek származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	3.981.901.607
13 K&H prémium gyógyszeripari 3 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	12.753.049.832
14 K&H prémium gyógyszeripari 4 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	6.070.671.395
15 K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű értékpapír befekt	származtatott	HUF	1.334.183.109
16 K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.705.337.536
17 K&H prémium nemzetközi csapat 3 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	3.610.134.888
18 K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.124.016.275
19 K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.269.456.582
20 K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.330.034.913
21 K&H prémium olajipari rugalmas 3 alap	származtatott	HUF	908.836.211
22 K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.855.427.988

Befektetési alap (sorozat) elnevezése	Típus	Devizanem	Nettó-eszközérték 2019.12.31
Zártvégű alapok (folytatás):			
23 K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.114.009.999
24 K&H prémium rangadó származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.912.351.518
25 K&H prémium sportszponzorok származtatott zártvégű befektetési alap	származtatott	HUF	4.075.572.482
26 K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap	származtatott	USD	4.042.487
27 K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű értékpapír befek származtatott	származtatott	USD	11.470.340
28 K&H prémium világcégek 10 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.403.008.226
29 K&H prémium világcégek 11 származtatott zártvégű értékpapír befektetési a származtatott	származtatott	HUF	941.081.304
30 K&H szakaszos hozamú 7 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alaj származtatott	származtatott	HUF	3.577.953.350
31 K&H telekommunikáció rugalmas 2 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	3.629.408.517
32 K&H telekommunikáció rugalmas származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.009.939.979
33 K&H tőkevédezt erős Európa származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	1.849.769.719
34 K&H tőkevédezt gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	16.217.428.584
35 K&H tőkevédezt nemzetközi csapat 7 származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.956.557.021
36 K&H változó Ázsia tőkevédezt alap	származtatott	HUF	2.620.552.710
37 K&H prémium ingatlanpiac és világcégek származtatott zártvégű alap	származtatott	HUF	2.082.432.410

8. A beszámoló fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős, opciós és swap ügyletek bemutatása:

Ilyen tételek a beszámoló fordulónapján nem álltak fenn.

9. A befektető védelmi alapon való tagság bemutatása:

A K&H Alapkezelő Zrt. 1998. január 1-től tagja a Befektető-védelmi Alapnak.

A fizetett csatlakozási díj 2.000.000 Ft volt.

A K&H Alapkezelő Zrt. 2019. évben 500.000 Ft-ot fizetett rendszeres hozzájárulásként az Alapnak.

A társaságnak nincs külföldön létrehozott fióktelepe, így külföldi kiegészítő befektetővédelmi, ügyfélvédelmi rendszerhez nem csatlakozott.

10. A biztosító pénztárak részére végzett vagyonekezeléshez kapcsolódó, a pénztár tulajdonát képező eszközök bemutatása (adatok eFt-ban):

A társaság ilyen jellegű tevékenysége 2017. október hónapban megszűnt.

11. Határon átnyúló szolgáltatások bemutatása:

Nyújtott szolgáltatás:

Alvagyonekezelés és közvetítói tevékenység

Partner:

KBC Asset Management S.A.

A nyújtott szolgáltatások kapcsán külföldi adóhatóságokhoz befizetett (fizetendő) adó nem volt.

12. A fordulónapon nyitott származékos ügyletek szerződésben rögzített értéke :

A beszámoló fordulónapján nem voltak nyitott származékos ügyletek.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

2019. évi társasági adó meghatározása (1929)

Az adóalapot csökkentő tételek (eFt):

02	A várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre a Tao. tv. 8. § (1) bekezdésének a) pontja szerint képzett céltartalék felhasználása következtében az adóévben bevételként elszámolt összeg [Tao. tv. 7. § (1) b)]	10.316
04	Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az eszközök kivezetésekor,- kivéve ha az kedvezményezett eszközátruházás miatt következett be - a forgóeszközök közé való átsorolásakor a számított nyilvántartási érték meghatározott része, feltéve, hogy az adózó az értékcsökkenést költségként, ráfordításként számolta el [Tao. tv. 7. § (1) d); 1. és 2. számú melléklet]	11.860
13	Társasági adóból felajánlott támogatás után kapott adójóváírás	11.250
27	Támogatás, juttatás meghatározott összege [Tao. tv. 7. § (1) z); (7); 29/C. § (7)]	200
40	Az adóalapot csökkentő tételek összesen:	33.626

Az adóalapot növelő tételek (eFt):

01	A várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék, céltartalékot növelő összeg [Tao. tv. 8. § (1) a)]	13.731
02	A számviteli törvény szerint az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásként (ideértve az egy összegben elszámolt értékcsökkenési leírást is) és terven felüli értékcsökkenésként elszámolt összeg,továbbá az immateriális jószág, tárgyi eszköz állományból való kivezetésekor, vagy a forgóeszközök közé történő átsorolásakor a könyv szerinti érték (meghatározott tételekkel csökkentve), ha az eszköz értékcsökkenését az adózó az adózás előtti eredmény terhére számolta el [Tao. tv. 8. § (1) b)]	10.313
32	Egyéb növelő jogcímek - Alapok helyett megfizetett különadó	3.563
34	Az adóalapot növelő tételek összesen:	27.607

A társasági adó kiszámítása (eFt):

Adózás előtti eredmény	2.524.863
Adóalapot csökkentő tételek	33.626
Adóalapot növelő tételek	27.607
Adóalap az általános szabályok szerint	2.518.844
TAO Csoport miatt korrekció	-117.311
Tényleges adóalap	2.401.533
Társasági adó tárgyévi kötelezettség - 9%	216.138
2019.évre előírt és befizetett adóelőleg	226.565
2020.május 31-én fizetendő, ill.visszaigényelhető adó	-10.427

Budapest , 2020.05.13.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)