

## MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

### K&H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

#### 1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: K&H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap  
Az Alap típusa: származtatott  
Az Alap futamideje: 2004.11.24 -2007.11.23

#### 2) Az Alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye

Alapkezelő: K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
(1051 Budapest, Vigadó tér 1)  
Letétkezelő: Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt.  
(1051 Budapest, Vigadó tér 1.)  
Forgalmazó: Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt. (1051 Budapest, Vigadó tér 1.)

#### 3) Könyvvizsgáló neve és székhelye

Ernst&Young Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.) , Virágh Gabriella

#### 4) A befektetési eszközök összetétele fajtánként, típusonként, illetve a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén

a) a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportok szerinti megoszlás

Befektetési eszköz kategória	2006.12.29-én min. 80%	2007.11.23-án min. 80%
------------------------------	---------------------------	---------------------------

bankbetétek

b) a befektetési eszközök összetétele eFt (HUF)-ban

a tárgyidőszak elején: betét: 2977135; származtatott ügylet: 64783; bankszámla: 13203; elhatárolt díj: -3726; a tárgyidőszak végén: betét: 0; származtatott ügylet: 0; bankszámla: 0; elhatárolt díj: 0

c) Az alap megszűnése miatti kiegészítő adatok (a Tpt. 19. sz. Melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke:	3 299 814 700 Ft (HUF)
az esetleges járulékos és egyéb bevételek:	0 Ft (HUF)
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen:	0 Ft (HUF)
a befektetők között felosztható tőke:	3 299 814 700 Ft (HUF)
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg:	12 836,00 Ft (HUF)
a kifizetés kezdő napja :	2007.11.30
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

#### 5) A tárgyidőszak elején forgalomban lévő, a tárgyidőszakban eladott, a tárgyidőszakban visszaváltott a tárgyidőszak végén forgalomban lévő befektetési jegyek száma, a portfólió összesített nettó eszközértéke és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

2006.12.29-én a forgalomban lévő befektetési jegyek száma:	257 075
a tárgyidőszakban eladott befektetési jegyek száma:	0
a tárgyidőszakban visszaváltott befektetési jegyek száma:	0
2007.11.23-án a forgalomban lévő befektetési jegyek száma:	257 075
a portfólió összesített nettó eszközértéke 2007.11.23-án: (Ft (HUF))	3 299 814 700
egy jegyre jutó nettó eszközérték 2007.11.23-án: (Ft (HUF))	12 836,000000

#### 6 Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei

Az Alap hitellel, valamint hitelkerettel nem rendelkezik.

#### 7 Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása havi bontásban, valamint a kifizetett hozamok

Tárgyhó utolsó nettó eszközértékének napja	Nettó eszközérték (saját tőke) (Ft (HUF))	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft (HUF))
2007.01.31	3 083 189 692	11 993,347047
2007.02.28	3 126 339 743	12 161,197094
2007.03.30	3 074 148 942	11 958,179294
2007.04.27	3 143 777 718	12 229,029342
2007.05.31	3 189 600 435	12 407,275834
2007.06.29	3 207 188 509	12 475,691954
2007.07.31	3 268 915 905	12 715,806302
2007.08.31	3 210 443 751	12 488,354570
2007.09.28	3 239 454 678	12 601,204621
2007.10.31	3 300 556 374	12 838,885049
2007.11.23	3 299 814 700	12 836,000000

Az Alap az év során hozamot nem fizetett.



**K&H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap**  
**Tevékenységet lezáró beszámoló**  
**2007. november 23.**

## Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük a K&H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2007. november 23-i fordulónapra elkészített tevékenységet lezáró beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely tevékenységet lezáró beszámoló a 2007. november 23-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.299.815 eFt a mérleg szerinti eredmény 311.884 eFt nyereség –, a 2007. január 01-től 2007. november 23-ig tartó időszakra vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) Az Alap 2006. évi éves beszámolójáról 2007. április 13-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) A tevékenységet lezáró beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes tevékenységet lezáró beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

### A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk a tevékenységet lezáró beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a tevékenységet lezáró beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a tevékenységet lezáró beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a tevékenységet lezáró beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a tevékenységet lezáró beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a tevékenységet lezáró beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a K&H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap tevékenységet lezáró beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a tevékenységet lezáró beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint a tevékenységet lezáró beszámoló a K&H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap 2007. november 23-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2007. november 27.



Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 004245

K&H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

2007. évi

## Tevékenységet lezáró beszámoló

Beszámolási időszak: 2007.01.01 - 2007.11.23.

BUDAPEST, 2007. november 27.

*Amir B. Zik*



K&H Klapokat Könyvelő  
Befektési Társaság

## K&amp;H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

## EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

	2006. 01.01-12.31.	2007. 01.01-11.23.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	251 888	321 303
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	10 421	9 419
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>241 467</b>	<b>311 884</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>2 463 850</b>	<b>3 299 815</b>
I. Követelések	2 469	0
1. Követelések	2 469	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések 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	2 461 381	3 299 815
1. Pénzeszközök	2 461 381	3 299 815
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>527 864</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	527 864	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>70 696</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>3 062 410</b>	<b>3 299 815</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>3 058 627</b>	<b>3 299 815</b>
I. Induló tőke	2 570 750	2 570 750
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 570 750	2 570 750
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	487 877	729 065
1. Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	-17 193	-17 193
2. Értékelési különbözet tartaléka	70 696	0
3. Előző évek(ek) eredménye	192 907	434 374
4. Üzleti év eredménye	241 467	311 884
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 783</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>3 062 410</b>	<b>3 299 815</b>

BUDAPEST, 2007. november 27.



K & H Alapokat Könyvelő  
Befekt. Társaság



## K&amp;H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

## Az üzleti évben elszámolt költségek

	2006. 01.01-12.31.	2007. 01.01-11.23.
Alapkezelői díj	10 421	9 419
Letétkezelői díj	0	0
Forgalmazási költség	0	0
PSZÁF díj	0	0
Audit	0	0
Közzététel, reklám	0	0
Bankköltség	0	0
<b>Költségek összesen:</b>	<b>10 421</b>	<b>9 419</b>

## Portfólió jelentés

## Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-55  
 Alapkezelő neve: K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Nyrt.

Forint

## Nettó EszközÉrték számítás típusa:

	2006. 2006.12.31.	2007. 2007.11.23.
Tárgynap (T):	2006.12.31.	2007.11.23.
Saját tőke:	3 058 626 642	3 299 814 700
Egy jegyre jutó NEÉ:	11 897,80	12 836,00
Darabszám:	257 075	257 075

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		0	0,00
Alapkezelői díj miatt		0	0,00
Letétkezelői díj miatt		0	0,00
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalm. ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	0,00
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>

BUDAPEST, 2007. november 27.



K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
 1081 Budapest, Vigadó tér 1.  
 K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
 K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

## K&amp;H Fix Plusz 7 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

2007.

eFt

11.23.

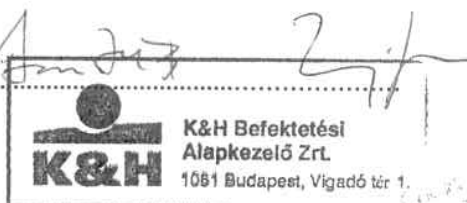
II. ESZKÖZÖK	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	3 299 815	100,00
382 K&H Bankszámla	3 299 815	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00
367 Egyéb követelés	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00
385 Lekötések	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00
391 Aktív elhatárolás - járó kamat	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00
378 Opció értékelési különbözete	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>3 299 815</b>	<b>100,00</b>

## Értékpapírok és azok értékkülönbségének részletezése

ezer Ft

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Arfolyamkül. deviza	Arfolyamkül. papir	Piaci érték
	0	0	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>		0	0	0	0	0

BUDAPEST, 2007. november 27.



Erőss Péter  
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
Könyvelő  
Társaság

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H Fix Plusz 7 Alapot (továbbiakban az Alap) a PSZÁF 2004. november 23-án vette nyilvántartásba a 1112-55 lajstromozási számon, 257 075 db befektetési jeggyel.

A befektetési jegyek kibocsátója a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt., forgalmazója K&H Bank Nyrt. A kibocsátó felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Ziaja György igazgató	2141 CSÖMÖR, Körmendi u. 23/a.
Horváth Barnabás igazgató	1124 BUDAPEST, Zsámbéki u. 15.

Az Alap a tőkét 100%-ban garantáló 3 éves lejáratú zártvégű befektetési alap, melynek futamideje 2004. november 24-től 2007. november 23-ig tartott.

Az Alapkezelő hozamigérete:

Az Alap futamidejének végén a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét, valamint ezen felül lejáratkor, vagy a befektetési jegyek névértékére vetített 24%-os minimális fix hozamot, vagy az összetett, nemzetközi részvényindex növekményének 70%-át, ha az magasabb a minimális fix hozamnál (de a hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 70%-át).

Az Alap induló saját tőkéjét az opciós díj kifizetése után lekötött bankbetétbe helyezte, melynek a futamideje megegyezett az opció futamidejével és a kamatot a futamidő végén fizette. Ez a konstrukció biztosította a minimális fix hozamra tett ígéret teljesítését. A futamidő végén az opció lehívásra került, így az Alap a garantált 24%-nál magasabb, 28.36%-os hozamot fizet.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: Ernst & Young Kft.  
Székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. Engedélyszáma: 001165  
Kijelölt könyvvizsgáló: Virágh Gabriella Engedélyszáma: 004245

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, Falk Miksa u.3.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785)

Az Alapra vonatkozó kibocsátási tájékoztató és időszaki jelentések hozzáférhetőek az Alapkezelő hivatalos honlapján: [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)

### 2. Számviteli politika:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) sz. Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti.

Az Alap eszközeit a 2007. november 23-i piaci árfolyamokon értékeltük.  
A tevékenységet lezáró beszámoló készítésének időpontja 2007. november 27.

### 3. Változások beszámoló összeállításánál, összehasonlíthatóság:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy az eredménykimutatások különböző tartamú időszakokra vonatkoznak.

## 4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az év végén: 2 570 750 eFt volt.  
A teljes futamidő tökeváltozása (tőkenövekménye): 729 065 eFt.

Az alapkezelő által a november 23-i zárónapra közzétett Nettó Eszközérték Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. Az egy jegyre jutó nettó eszközértékben nincs eltérés a jelentés és jelen beszámoló között.

	Nettó eszköz érték jelent.	Tevékenységet lezáró beszámoló	eFt
Hosszú lejáratú bankbetétek			0
Követelések			0
Értékpapírok			0
Pénzeszközök	3 299 815	3 299 815	
Aktív időbeli elhatárolások			0
Származtatott ügyletek ért.különb.			0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 299 815</b>	<b>3 299 815</b>	
Kötelezettségek			0
Passzív elhatárolások			0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>3 299 815</b>	<b>3 299 815</b>	

Forgalomban lévő jegyek (db) (T-1)	257 075	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) (T)	12 836,00	

Forgalomban lévő jegyek (db) (T)	257 075	257 075
Nettó eszközérték / Saját tőke (T)	3 299 815	3 299 815

A 2007. október 31-én lejárt opció lehívásra került. Ennek 112.085 eFt bevétele és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt 209.218 eFt kamat adta a pénzügyi bevételeket. Ebből levonásra 9.419 eFt alapkezelési díj.

Az így megmaradó 311.884 eFt nyereség, a korábbi évek 434.374 eFt nyeresége és 17.193 eFt negatív forgalmazási értékkülönbözete adták ki a 3 éves futamidőre a 729.065 eFt hozamot.

A tőkét és a hozamot az Alapkezelő 2007. november 30-tól kezdődően fizeti ki.

## 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	DKJ*	MÁK*	MNB*	Bank	Összesen	eFt
Január	0	0	0	10 734	10 734	
Február	0	0	0	10 734	10 734	
Március	0	0	0	10 734	10 734	
Április	0	0	0	8 319	8 319	
Május	0	0	0	8 319	8 319	
Június	0	0	0	8 319	8 319	
Július	0	0	0	5 877	5 877	
Augusztus	0	0	0	5 877	5 877	
Szeptember	0	0	0	5 877	5 877	
Október	0	0	0	3 191 138	3 191 138	
November*	0	0	0	3 299 815	3 299 815	

\* A 2007. november 23-i zárónapon.

**7.Egyéb információk**

Tekintettel az alap működésének megszűnésére, a tevékenységet lezáró beszámolóhoz üzleti jelentés nem készül.

BUDAPEST, 2007. november 27.

*J. J. B. Zrt.*

 **K&H Befektetési  
Alapkezelő Zrt.**  
1051 Budapest, Vigadó tér 1.

*K&H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság*