

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H euró pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H euró pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) 2018. január 1-jétől 2018. december 14-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. január 1-jétől 2018. december 14-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a K&H Alapkezelő Zrt.-től a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2018. december 14-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

A K&H Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk a megszűnési jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

K&H euró pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap - K21 - 2018.12.14.



A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tártásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk



minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.


Budapest, 2018. december 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor
Partner



Rózsai Rezső
Kamara tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005879



K&H euró pénzügyi nyíltvégű alap

A megszűnési jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbftv.) alapján és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült.

Tárgyidőszak:	2018.01.01. - 2018.12.14.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, nyíltvégű
Futamidő:	határozatlan
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	értékpapír, az Alap nem gyűjtő- és nem cél-ÁÉKBV

az Alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye

Alapkezelő:	K&H Alapkezelő Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Letétkezelő:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Forgalmazók:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) KBC Securities Magyarországi fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.)

a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye, a kijelölt könyvvizsgáló neve

KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest, Váci út 31.); Rózsai Rezső (regisztrációs száma: 005879)

I. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alap					
	2017.12.31		2018.12.14		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Euro	%	Euro	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	42 931 197,00	99,99%	39 188 693,00	100,00%	+0,01%
repo ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
egyéb eszközök	4 280,00	0,01%	0,00	0,00%	-0,01%
összes eszköz	42 935 477,0	100,00%	39 188 693,00	100,00%	
kötelezettségek	16 459,00		0,00		
nettó eszközérték	42 919 018,00		39 188 693,00		

Az adatok egész euróra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

3 620 558 db

* az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén

Az e pontban megjelenített adat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték.

10,823937 EUR/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2018.12.14.

IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya a számviteli kimutatásokkal egyezően, megkülönböztetve az alábbiakat

K&H euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alap					
	2017.12.31		2018.12.14		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Euro	%	Euro	%	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	42 931 197,0	99,99%	39 188 693,00	100,00%	+0,01%
egyéb eszközök	4 280,00	0,01%	0,00	0,00%	-0,01%
összes eszköz	42 935 477	100,00%	39 188 693	100,00%	

Az adatok egész euróra kerekítettek!

Az Alap 2018.12.14-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

A K&H Alapkezelő Zrt. mint a kibocsátó a K&H euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alap képviselője és kezelője a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 75.§ (4) bekezdésében foglalt kötelezettségére tekintettel rendkívüli közleményben tájékoztatta a Befektetőket, hogy az Alapkezelő a Kbtv. 75.§. (1) bekezdése alapján az Alap 2018. december 14. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott.

A döntés értelmében az Alap megszűnési eljárása 2018. december 13. napján megindult. A Kbtv. 76.§ (2) bekezdés b) pontja szerint az Alap folyamatos forgalmazása 2018. december 13. napjától felfüggesztésre került, az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása 2018. december 12. napjáig volt lehetséges az Alap hatályos Tájékoztatója és Kezelési szabályzata szerint.

Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon 2018. december 14. napjáig került befektetésre. A Befektetőket befektetési jegyeik arányában megillető összeg az értékpapírszámlákhoz tartozó ügyfélszámlákon történő jóváírására legkorábban 2018. december 27. napján kerül sor.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban a számviteli kimutatásokkal egyezően

K&H euró pénzüpi nyíltvégű befektetési alap			
	2017.12.31	2018.12.14	változás
	EUR	EUR	EUR
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	66 085	64 687	-1 398
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	4	2	-2
egyéb bevétel	0	0	-
kezelési költségek	11 014	27 964	+16 950
a letétkezelő díjai	25 809	23 793	-2 016
egyéb díjak és adók	60 368	83 724	+23 356
nettó jövedelem	-31 110	-70 796	-39 686
felosztott és újra befektetett jövedelem	Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alapkezelő az Alap befektetésin 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 újrabefektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.		
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0	0	-
minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nem volt ilyen tétel	nem volt ilyen tétel	

A tőkeszámla változásai:

K&H euró pénzüpi nyíltvégű befektetési alap			
	2017.12.31	2018.12.14	változás
	EUR	EUR	EUR
E. Saját tőke	42 919 018	39 188 693	-3 730 325
I. Induló tőke	37 815 790	36 205 580	-1 610 210
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 537 144 690	1 604 437 330	+67 292 640
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 499 328 900	-1 568 231 750	-68 902 850
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5 103 228	2 983 113	-2 120 115
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-10 957 385	-13 006 704	-2 049 319
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0	-
3. Előző évek eredménye	16 091 723	16 060 613	-31 110
4. Üzleti év eredménye	-31 110	-70 796	-39 686

Az adatok egész euróra kerekítettek!

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

A táblázat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított nettó eszközértékeket tartalmazza az Alap devizanemében.

üzlet i év	Összesített nettó eszközérték az üzleti év végén	Egy jegyre jutó nettó eszközérték az üzleti év végén	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2016	65 101 873,84	11,356496	2016.12.30.
2017	42 933 506,68	11,349537	2017.12.29.
2018	39 188 692,86	10,823937	2018.12.14.

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét, a számviteli kimutatásokkal egyezően

Az Alap portfóliójában nem szerepeltek származtatott ügyletek.

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő tevékenységében és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás, Igazgatóságában egy változás történt a tárgyidőszakban.

Az Alap 2018.12.14-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap befektetési politikáját részletesen az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazta.

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő alkalmazottai részére 2017-ben kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

rögzített jövedelem összesen	338 208 982 Ft
változó jövedelem összesen	49 043 678 Ft
kedvezményezettek száma	31 fő

Az Alapkezelő nem fizet nyereségrészesedést az alkalmazottai számára. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottaink közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint a befektetési jegyeit semmilyen formában nem adja át.

Az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói részére 2017-ben kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

ügyvezetők	44 795 943 Ft
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	168 080 335 Ft

X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak: A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában nem voltak illikvid eszközök.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás: Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek:

Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki szeretné a befektetett tőkéjét biztonságban tudni, emellett elfogadja, hogy az Alappal a fix hozamon felül elérhető hozam mértéke a mögöttes eszközök teljesítményétől függ.

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a "Likviditás fedezeti arány"¹ és a "Likviditási többlet"² mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével³ ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

¹ Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

² Likviditási többlet = (likvid eszközök – várható visszaváltás) / nettó eszközérték

³ A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztek alávetni.

XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2018. december 14-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

	EUR	
	2018.	
	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	39 188 693	100,00
. K&H Bankszámla	39 188 693	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00
. KDB Lekötött betét 2018.01.04	0	0,00
. KDB Lekötött betét 2018.02.23	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00
. KDB Lekötött betét 2018.05.14	0	0,00
. KDB Lekötött betét 2018.06.20	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	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
. Aktív elhatárolás - járó kamat	0	0,00
II/6. Származékos értékelési különbözete	0	0,00
Eszközök összesen:	39 188 693	100,00

Az adatok egész euróra kerekítettek!

XIII. Az alap megszűnése miatti adatok (a Kbftv. 4. sz. melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	39 188 692,86
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0
a befektetők között felosztható tőke	39 188 692,86
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10,823937
a kifizetés kezdő napja:	2018.12.27.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2017	2018
	01.01.-12.31.	01.01.-12.14
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. 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	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. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	42 935 477	39 188 693

MÉRLEG: FORRÁSOK	2017	2018
	01.01.-12.31.	01.01.-12.14
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
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	42 935 477	39 188 693

Az adatok egész euróra kerekítettek!

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	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

Budapest, 2018. december 19.

Lévai Krisztina sk. Hajósi Péter sk.
K&H Alapkezelő Zrt.

* * *