



**Független könyvvizsgálói jelentés
a K&H fix plusz világcégek 2 nyíltvégű alap
2017. január 1-jétől 2017. július 21-ig terjedő
időszakra vonatkozó
éves beszámolójáról**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet



Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H fix plusz világcégek 2 nyíltvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H fix plusz világcégek 2 nyíltvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2017. január 1-jétől 2017. július 21-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. július 21-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.461.847 E Ft, az adózott eredmény 122.369 E Ft nyereség –, és a 2017. január 1-jétől 2017. július 21-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2017. július 21-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2017. január 1-jétől 2017. július 21-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.-től az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2017. július 21-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

A K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk a megszűnési jelentés I., II., III., IV., V., VI., VII., VIII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjában foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

Az éves beszámolóra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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 könyvvizsgálói 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.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak.





- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

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, 2017. július 27.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor
Partner



Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065



K&H fix plusz világcégek 2 nyíltvégű alap

2017.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2017.01.01 - 2017.07.21.

Budapest, 2017. július 27.

.....
Hajósi Péter s.k.

.....
Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H fix plusz világcégek 2 nyíltvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2016.	2017.
	01.01-12.31.	01.01-07.21.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	320.325	132.198
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	3.698	1.892
IV. Működési költségek	20.036	9.829
V. Egyéb ráfordítások	3.698	1.892
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	300.289	122.369

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

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	6.211.945	2.461.847
I. Követelések	0	2.461.846
1. Követelések	0	2.461.846
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi eszközök 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	6.211.945	1
1. Pénzeszközök	6.211.945	1
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	1.058.181	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	1.058.181	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	14.579	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	7.284.705	2.461.847

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	7.278.405	2.461.847
I. Induló tőke	6.654.230	2.217.880
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6.654.230	6.654.230
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-4.436.350
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	624.175	243.967
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-13.494	-501.492
2. Értékelési különbözet tartaléka	14.579	0
3. Előző évek(ek) eredménye	322.801	623.090
4. Üzleti év eredménye	300.289	122.369
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi eszközök kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	6.300	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	7.284.705	2.461.847

Budapest, 2017. július 27.

.....
Hajósi Péter s.k......
Szépe Mónika s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Fix Plusz Global 2 derivative open-end fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2016.	2017.
	01.01-12.31.	01.01-07.21.
I. Financial income	320.325	132.198
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	3.698	1.892
IV. Administrative/operating expenses	20.036	9.829
V. Other expenses	3.698	1.892
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	300.289	122.369

BALANCE Sheet: ASSETS (Th. HUF)

A. Long term financial assets	0	0
I. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	0	0
II. Long term bank deposits	0	0
B. Current assets	6.211.945	2.461.847
I. Receivables	0	2.461.846
1. Receivables	0	2.461.846
2. Impairment on receivables	0	0
3. Impairment on FX receivables	0	0
4. Impairment on HUF receivables	0	0
II. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	0	0
III. Cash	6.211.945	1
1. Cash at cost	6.211.945	1
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	1.058.181	0
1. Accrued income and deferred expenses	1.058.181	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	14.579	0
TOTAL ASSETS:	7.284.705	2.461.847

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	7.278.405	2.461.847
I. Start up capital	6.654.230	2.217.880
1. Face value of subscribed investment units	6.654.230	6.654.230
2. Face value of redeemed investment units	0	-4.436.350
II. Capital change	624.175	243.967
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-13.494	-501.492
2. Revaluation reserve	14.579	0
3. Retained earnings	322.801	623.090
4. Net income of current year	300.289	122.369
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	0	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	6.300	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	7.284.705	2.461.847

Budapest, 27th July, 2017

.....
Hajósi Péter s.k......
Szépe Mónika s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2013.09.10. napjával, 1112-307 lajstromszámon, 665.423 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap 2017. június 16. napján nyíltvégűvé alakult és elnevezése K&H fix plusz világcégek 2 nyíltvégű alpra módosult. Az alap jelenleg hatályos lajstromszáma 1111-307.

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt., Letétkezelője és Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Hajósi Péter	Portfóliómenedzsmet vezető	1097 Budapest Drégely utca 6-8.
Szépe Mónika	Middle-office vezető	1026 Budapest, Pasaréti út 21/A

A fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű befektetési alap célja volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az Alap átalakulás előtt hozamígérete :a futamidő végén, a hozamkifizetési napon a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét, ezen felül lejáratkor hozamként :

- vagy a befektetési jegyek névértékére vetített 11%-os fix minimum hozamot (továbbiakban: fix minimum hozam), (EHM: 2,79%)*
- vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 70%-át, ha az magasabb a fix minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Alapkezelő az átalakulást követően az Alap befektetési politikáját úgy alakította ki, hogy tőkevédelmet biztosítson, ezáltal a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá. A Tőkevédelem alapja a Kezelési szabályzat 34. pontjában került meghatározásra.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft. Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31. Kamarai bejegyzés: 000202. A kijelölt könyvvizsgáló:

Juhász Attila , kamarai tagság száma: 006065

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

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

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alap nettó eszközértékei, tájékoztatója, kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései, 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 Cash-Flow valamint a Portfólió Jelentés fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja 2017. július 24-e.

Az Alap eszközei között szereplő opcióért fizetett díj a felmerülés évében egy összegben kerül költségként elszámolásra. Az opciók év végi értékelése a KBC által megküldött hivatalos árfolyamon történik.

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

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

Amennyiben mérlegkészítésig megtörténik a hozamfizetés, akkor passzív időbeli elhatárolásként, illetve fizetendő hozamként kerül a beszámolóba.

A számviteli politika tárgyévi változását a SzT módosításainak átvezetése okozta.

3. Összehasonlítás:

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

4. Az Alap értékelése:

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

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1111-307
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2016.	2017.
Tárgnap (T):	2016.12.31.	2017.07.21.
Saját tőke:	7.278.405.432	2.461.846.799
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.938,01	11.100,00
Darabszám:	665.423	221.788

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2016.		2017.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	6.300	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	4.067	64,56	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	660	10,48	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	641	10,17	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	932	14,79	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	6.300	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	15.154	0,21	1	0,01
. K&H Bankszámla	15.154	0,21	1	0,01
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	2.461.846	99,99
. Letétkezelőnek átadott vagyon	0	0,00	2.461.846	99,99
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	6.196.791	85,07	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	6.196.791	85,07	0	0,00
. Lekötés 2017.05.31	6.196.791	85,07	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	0	0,00	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00

K&H fix plusz világcégek 2 nyíltvégű alap

(folytatás)	eFt			
	2016.		2017.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	1.058.181	14,52	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	1.057.249	14,51	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	932	0,01	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	14.579	0,20	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	14.579	0,20	0	0,00
Eszközök összesen:	7.284.705	100,00	2.461.847	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 2.217.880 eFt
 Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : 243.967 eFt

Az alap letétkezelője által a 2017.07.20-i bázissnappal 2017.07.19-én 2017.07.21-re számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiakból adódik :

- a beszámolóban már nem szerepelnek a megfizetett működési költségek.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	2.461.846
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	2.466.949	1
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	2.466.949	2.461.847
Kötelezettségek	5.102	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.461.847	2.461.847
Forgalomban lévő jegyek (db)	221.788	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	11.100,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	221.788	221.788
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.461.847	2.461.847

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2013.09.10-e és 2017.07.21.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2017. június 06-án lejárt opció lehívásra nem került, ebből az Alapnak bevétele nem keletkezett. A lekötött betétek után a futamidő végén jóváírt kamatok adták a 132.198 eFT összegű pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyevi 122.369 eFt nyeresége és a korábbi évek 623.090 eFt nyeresége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának -501.492 eFt értékkülönbözete adták ki a futamidőre a 243.967 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 11% hozamot jelent.

5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap						Forint
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen	
Január	0	0	0	10.389.932	10.389.932	
Február	0	0	0	10.389.932	10.389.932	
Március	0	0	0	10.389.932	10.389.932	
Április	0	0	0	5.066.384	5.066.384	
Május	0	0	0	7.391.255.334	7.391.255.334	
Június	0	0	0	4.206.632.926	4.206.632.926	
Július	0	0	0	685	685	

* A 2017. július 21-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	
		db	db	db	db	
2013.		0	665.423	0	665.423	-1,96%
2014.		665.423	0	0	665.423	5,28%
2015.		665.423	0	0	665.423	2,36%
2016.		665.423	0	0	665.423	3,52%
2017.	Január	665.423	0	0	665.423	
	Február	665.423	0	0	665.423	
	Március	665.423	0	0	665.423	
	Április	665.423	0	0	665.423	
	Május	665.423	0	0	665.423	
	Június	665.423	0	286.905	378.518	
	Július **	378.518	0	156.730	221.788	
Mindösszesen az Alap indulásától:			665.423	443.635		

* A hozam az éves beszámoló adatai alapján került meghatározásra. A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

** A 2017. július 21-i megszűnési napon.

7. Mérlegtételek bemutatása (eFt-ban) :

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2016.	2017.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	320.325	132.198
Összesen	320.325	132.198

Egyéb bevételek:

	2016.	2017.
Befektetési alapok különadója	3.698	1.892
Összesen	3.698	1.892

Működési költségek :

	2016.	2017.
Alapkezelési díj	16.311	7.189
Letétkezelési díj	2.648	1.535
Könyvvizsgálati díj	995	1.016
Könyvelési díj	82	89
Összesen	20.036	9.829

Egyéb ráfordítások:

	2016.	2017.
Befektetési alapok különadója	3.698	1.892
Összesen	3.698	1.892

Követelések :

Ebben a mérlegsorban a Letétkezelőnek 2017.07.21-én átutalt vagyon 2.461.846 eFt összege szerepel.

Pénzeszközök:

	2016.	2017.
Elszámolási betétszámla	15.154	1
Lekötött betét -2017.05.31.	6.196.791	0
Összesen	6.211.945	1

Aktív időbeli elhatárolások:

	2016.	2017.
Betéti számla járó kamata	1.057.249	0
Befektetési alapok különadója	932	0
Összesen	1.058.181	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H fix plusz világcégek 2 származtatott alap)
Szerződés kori árfolyam, mely 2013-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 180.654 eFt
Lejárata: 2017.06.06 , mely lejárt és már nem szerepel a beszámolóban.

	2016.	2017.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	14.579	0
Összesen :	14.579	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2016.	2017.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	6.654.230	6.654.230
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-4.436.350
Induló tőke összesen (I) :	6.654.230	2.217.880
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülbözete	-13.494	-501.492
Értékelési különbözet tartaléka	14.579	0
Előző évek(ek) eredménye	322.801	623.090
Üzleti év eredménye	300.289	122.369
Tőkenövekmény összesen (II) :	624.175	243.967
Saját tőke összesen (I+II):	7.278.405	2.461.847

Passzív időbeli elhatárolások:

	2016.	2017.
IV.negyedévi alapkezelési díj	4.067	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	660	0
IV.negyedévi könyvelési díj	45	0
Befektetési alapok különadója	932	0
Könyvvizsgálati díj	596	0
Összesen	6.300	0

Az Alap valamennyi elhatárolt költségét megfizette.

8. Cash flow alakulása 2016-2017. évben

	2016.	2017.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	6.176.720	-1.287.596
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	300.289	122.369
3. Elszámolt értékesítés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-14.579	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)±	6.196.791	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	0	-2.461.846
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-320.326	1.058.181
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-34	-6.300
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	14.579	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-4.924.348
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-4.924.348
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)	6.176.720	-6.211.944
Pénzeszközök nyitó értéke	35.225	6.211.945
Pénzeszközök záró értéke	6.211.945	1

9. Egyéb kiegészítések:

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

Budapest, 2017. július 27.

.....
Hajósi Péter s.k.

.....
Szépe Mónika s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.