

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H fix plusz világcégek 3 nyíltvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H fix plusz világcégek 3 nyíltvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2017. január 1-jétől 2017. szeptember 22-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. szeptember 22-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.909.898 E Ft, az adózott eredmény 337.101 E Ft nyereség – , és a 2017. január 1-jétől 2017. szeptember 22-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. szeptember 22-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2017. január 1-jétől 2017. szeptember 22-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 könyvvizsgálatáért 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. szeptember 22-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 könyvvizsgálataival 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 lényegesen 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 foglalhatja 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.

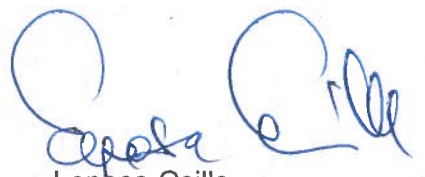
Budapest, 2017. szeptember 28.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor
Partner



Leposa Csilla
Kamara tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005299



K&H fix plusz világcégék 3 nyíltvégű alap

2017.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2017.01.01 - 2017.09.22.

Budapest, 2017. szeptember 28.

.....
Bendiner Krisztina s.k.

.....
Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H fix plusz világcégek 3 nyíltvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2016.	2017.
	01.01-12.31.	01.01-09.22.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	152 740	345 352
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	2 130	1 531
IV. Működési költségek	12 374	8 251
V. Egyéb ráfordítások	2 130	1 531
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	140 366	337 101

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	3 640 715	1 909 898
I. Követelések	0	1 909 897
1. Követelések	0	1 909 897
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	3 640 715	1
1. Pénzeszközök	3 640 715	1
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	472 530	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	472 530	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	110 752	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	4 223 997	1 909 898

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	4 220 001	1 909 898
I. Induló tőke	3 915 420	1 681 840
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 915 420	3 915 420
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-2 233 580
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	304 581	228 058
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-8 644	-311 517
2. Értékelési különbözet tartaléka	110 752	0
3. Előző évek(ek) eredménye	62 107	202 474
4. Üzleti év eredménye	140 366	337 101
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	3 996	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	4 223 997	1 909 898

Budapest, 2017. szeptember 28.

.....
Bendiner Krisztina s.k......
Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Fix Plusz Global 3 open-end fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2016.	2017.
	01.01-12.31.	01.01-09.22.
I. Financial income	152 740	345 352
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	2 130	1 531
IV. Administrative/operating expenses	12 374	8 251
V. Other expenses	2 130	1 531
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	140 366	337 101

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	3 640 715	1 909 898
I. Receivables	0	1 909 897
1. Receivables	0	1 909 897
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	3 640 715	1
1. Cash at cost	3 640 715	1
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	472 530	0
1. Accrued income and deferred expenses	472 530	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	110 752	0
TOTAL ASSETS:	4 223 997	1 909 898

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	4 220 001	1 909 898
I. Start up capital	3 915 420	1 681 840
1. Face value of subscribed investment units	3 915 420	3 915 420
2. Face value of redeemed investment units	0	-2 233 580
II. Capital change	304 581	228 058
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-8 644	-311 517
2. Revaluation reserve	110 752	0
3. Retained earnings	62 107	202 474
4. Net income of current year	140 366	337 101
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	3 996	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	4 223 997	1 909 898

Budapest, 22 September, 2017

Bendiner Krisztina s.k.

Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H fix plusz világcégek 3 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2013.11.26. napjával, 1112-316 lajstromszámon, 391.542 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap 2017. augusztus 18. napján nyíltvégűvé alakult és elnevezése K&H fix plusz világcégek 3 nyíltvégű alapra módosult. Az alap jelenleg hatályos lajstromszáma 1111-316.

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 kézzel ellátják:

Bendiner Krisztina	stratégiai elemző	1111 Budapest, Budafoki út 32/d. 3.em.1.
Horváth Barnabás	igazgató	1124 Budapest, Zsámbéki u. 15. 1.em.4.

A fix plusz világcégek 3 származtatott zártvégű befektetési alap célja volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az alap eredeti átalakulás előtti hozam ígérete szerint a futamidő végén, a hozamkifizetési napon :

- a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét,
- ezen felül lejáratkor hozamként

o vagy a befektetési jegyek névértékére vetített 7%-os fix minimum hozamot (továbbiakban: fix minimum hozam), (EHM: 1,82%)*

o vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 70%-át, ha az magasabb a fix minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve,

o de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Alapkezelő az Alap nyíltvégűvé alakulását követően az Alap befektetési politikáját úgy alakította ki, hogy annak egy jegyre

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

Leposa Csilla , kamarai tagság száma: 005299

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. szeptember 25.

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" mérleg soron 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 időszakokat 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: 1111-316
Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	Forint	
	2016.	2017.
Tárgynap (T):	2016.12.31.	2017.09.22.
Saját tőke:	4 220 001 060	1 909 897 504
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 777,90	11 356,00
Darabszám:	391 542	168 184

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2016.		2017.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	3 996	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	2 424	60,66	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	393	9,83	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	16,05	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	538	13,46	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:	3 996	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	11 680	0,28	1	0,01
. K&H Bankszámla	11 680	0,28	1	0,01
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	1 909 897	99,99
. Letétkezelőnek átadott vagyon	0	0,00	1 909 897	99,99
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	3 629 035	85,92	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):	3 629 035	85,92	0	0,00
. Lekötés 2017.07.31	3 629 035	85,92	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 3 nyíltvégű alap

(folytatás)	2016.		2017.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	472 530	11,18	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	471 992	11,17	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	538	0,01	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	110 752	2,62	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	110 752	2,62	0	0,00
Eszközök összesen:	4 223 997	100,00	1 909 898	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 1 681 840 eFt
 Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye): 228 058 eFt

Az alap letétkezelője által a 2017.09.20-i bázisnappal 2017.09.21-én 2017.09.22-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	1 909 897
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1 912 478	1
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1 912 478	1 909 898
Kötelezettségek	2 580	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 909 898	1 909 898
Forgalomban lévő jegyek (db)	168 184	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	11 356,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	168 184	168 184
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 909 898	1 909 898

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2013.11.26-a és 2017.09.22.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2017. augusztus 04-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 256.851 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 88.501 eFt adták a 345.352 eFt összegű pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyévi 337.101 eFt nyeresége és a korábbi évek 202.474 eFt nyeresége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának -311.517 eFt értékkülönbözete adták ki a futamidőre a 228.058 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 13,56% hozamot jelent.

5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	8 825 692	8 825 692
Február	0	0	0	8 825 692	8 825 692
Március	0	0	0	8 825 692	8 825 692
Április	0	0	0	5 412 486	5 412 486
Május	0	0	0	5 406 136	5 406 136
Június	0	0	0	5 406 136	5 406 136
Július	0	0	0	4 192 050 996	4 192 050 996
Augusztus	0	0	0	2 999 402 395	2 999 402 395
Szeptember *	0	0	0	531	531

* A 2017. szeptember 22-i megszűnési napon

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

Év	Hónap	Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		db	db	db	db	
2013.		0	391 542	0	391 542	-3,70%
2014.		391 542	0	0	391 542	4,01%
2015.		391 542	0	0	391 542	3,09%
2016.		391 542	0	0	391 542	4,37%
2017.	Január	391 542	0	0	391 542	
	Február	391 542	0	0	391 542	
	Március	391 542	0	0	391 542	
	Április	391 542	0	0	391 542	
	Május	391 542	0	0	391 542	
	Június	391 542	0	0	391 542	
	Július	391 542	0	0	391 542	
	Augusztus	391 542	0	127 643	263 899	
	Szeptember **	263 899	0	95 715	168 184	
Mindösszesen az Alap indulásától:			391 542	223 358		

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

** A 2017. szeptember 22-i megszűnési napon

7. Mérlegtételek bemutatása (eFt-ban) :

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2016.	2017.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	152 740	88 501
Kapott opciós díj	0	256 851
Összesen	152 740	345 352

Egyéb bevételek:

	2016.	2017.
Befektetési alapok különadója	2 130	1 531
Összesen	2 130	1 531

Működési költségek :

	2016.	2017.
Alapkezelési díj	9 723	5 928
Letétkezelési díj	1 574	1 206
Könyvvizsgálati díj	995	1 016
Könyvelési díj	82	101
Összesen :	12 374	8 251

Egyéb ráfordítások:

	2016.	2017.
Befektetési alapok különadója	2 130	1 531
Összesen :	2 130	1 531

Követelések :

Ebben a mérlegsorban a Letétkezelőnek 2017.09.22-én átutalt vagyon 1.909.897 eFt összege szerepel.

Pénzeszközök:

	2016.	2017.
Elszámolási betétszámla	11 680	1
Lekötött betét -2017.07.31.	3 629 035	0
Összesen :	3 640 715	1

Aktív időbeli elhatárolások:

	2016.	2017.
Betéti számla járó kamata	471 992	0
Befektetési alapok különadója	538	0
Összesen :	472 530	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H fix plusz világcégek 3 származtatott alap)
 Szerződés kori árfolyam, mely 2013-ban pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 106 493 eFt
 Lejárata: 2017.08.04 , mely lejárt és a beszámolóban már szerepel.

	2016.	2017.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	110 752	0
Összesen :	110 752	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2016.	2017.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 915 420	3 915 420
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-2 233 580
Induló tőke összesen (I) :	3 915 420	1 681 840
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülkülönbözete	-8 644	-311 517
Értékelési különbözet tartaléka	110 752	0
Előző évek(ek) eredménye	62 107	202 474
Üzleti év eredménye	140 366	337 101
Tőkenövekmény összesen (II) :	304 581	228 058
Saját tőke összesen (I+II):	4 220 001	1 909 898

Passzív időbeli elhatárolások:

	2016.	2017.
IV.negyedévi alapkezelési díj	2 424	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	393	0
IV.negyedévi könyvelési díj	45	0
Befektetési alapok különadója	538	0
Könyvvizsgálati díj	596	0
Összesen	3 996	0

8. Cash flow alakulása 2016-2017. évben

	2016.	2017.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3 616 647	-1 104 262
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	140 366	337 101
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-110 752	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)±	3 629 035	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	0	-1 909 897
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-152 748	472 530
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-6	-3 996
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	110 752	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-2 536 452
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-2 536 452
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)	3 616 647	-3 640 714
Pénzeszközök nyitó értéke	24 068	3 640 715
Pénzeszközök záró értéke	3 640 715	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. szeptember 28.

.....
Bendiner Krisztina s.k. Horváth Barnabás s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.