



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H prémium világcégek 6 nyíltvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium világcégek 6 nyíltvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2017. január 1-jétől 2017. augusztus 18-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. augusztus 18-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.579.309 E Ft, az adózott eredmény 669.199 E Ft nyereség –, és a 2017. január 1-jétől 2017. augusztus 18-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. augusztus 18-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2017. január 1-jétől 2017. augusztus 18-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. augusztus 18-án 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 Könyvvizsgálati 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 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 az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati 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. augusztus 24.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor
Partner



Kajtár László
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 000269



K&H prémium világcégek 6 nyíltvégű alap

2017.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2017.01.01 - 2017.08.18.

Budapest, 2017. augusztus 24.

.....
Bendiner Krisztina s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium világcégek 6 nyíltvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2016.	2017.
	01.14-12.31	01.01-08.18.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	57.562	681.244
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.387	0
III. Egyéb bevételek	2.868	1.933
IV. Működési költségek	72.340	12.045
V. Egyéb ráfordítások	2.868	1.933
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-17.165	669.199

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	5.869.274	2.579.309
I. Követelések	0	2.579.308
1. Követelések	0	2.579.308
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	5.869.274	1
1. Pénzeszközök	5.869.274	1
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	57.419	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	57.419	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	353.085	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	6.279.778	2.579.309

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	6.273.285	2.579.309
I. Induló tőke	5.938.000	2.324.330
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	5.938.000	5.938.000
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-3.613.670
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	335.285	254.979
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-635	-397.055
2. Értékelési különbözet tartaléka	353.085	0
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-17.165
4. Üzleti év eredménye	-17.165	669.199
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	6.493	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	6.279.778	2.579.309

Budapest, 2017. augusztus 24.

.....
Bendiner Krisztina s.k......
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H global 6 derivative open-end fund

	2016. 01.14-12.31	2017. 01.01-08.18.
INCOME STATEMENT (Th. HUF)		
I. Financial income	57.562	681.244
II. Financial expenses	2.387	0
III. Other income	2.868	1.933
IV. Administrative/operating expenses	72.340	12.045
V. Other expenses	2.868	1.933
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	-17.165	669.199

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	5.869.274	2.579.309
I. Receivables	0	2.579.308
1. Receivables	0	2.579.308
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	5.869.274	1
1. Cash at cost	5.869.274	1
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	57.419	0
1. Accrued income and deferred expenses	57.419	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	353.085	0
TOTAL ASSETS:	6.279.778	2.579.309

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	6.273.285	2.579.309
I. Start up capital	5.938.000	2.324.330
1. Face value of subscribed investment units	5.938.000	5.938.000
2. Face value of redeemed investment units	0	-3.613.670
II. Capital change	335.285	254.979
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-635	-397.055
2. Revaluation reserve	353.085	0
3. Retained earnings	0	-17.165
4. Net income of current year	-17.165	669.199
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	6.493	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	6.279.778	2.579.309

Budapest, 24th August, 2017

.....
Bendiner Krisztina s.k......
Ziája György s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium világcégek 6 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2016.01.14 napjával, 1112-387 lajstromszámon, 593.800 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap 2017. július 16. napján nyíltvégűvé alakult és elnevezése K&H prémium világcégek 6 nyíltvégű alapra módosult. Az alap jelenleg hatályos lajstromszáma 1111-387.

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:

Bendiner Krisztina	stratégiai elemző	1111 Budapest, Budafoki út 32/d. 3.em.1.
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmendi u.23/A

Az Alap célja volt, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvenyipiacokon elérhető hozamokból, hogy közben törekedett a befektetési jegyek névértéke 95%-ának védelmére. Az Alap pénzügyi célja volt a tőkenövekedés.

Az Alap további célja volt, hogy a lejáratot követően visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 95%-át, növelve jó részvenyipiaci teljesítmény esetén a mögöttes, nemzetközi részvényekből álló Kosár teljesítményéből való részesedéssel.

Az Alap a Kbtv. 25. § (2) bekezdés szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tett!

A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása az alap átalakulása előtt az Elérhető hozam mértéke:

- Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése esetén:

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,

o a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 100%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,

o de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 11%-át.

- Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén:

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

- Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén:

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett értékét, de minimum a névérték 95%-át.

Az Elérhető hozam mértéke szerint feltüntetett hozam a teljes futamidőre vonatkozó hozam.

Az Elérhető hozam mértéke a következő képlettel írható le: Hozam a futamidő végén = $\text{Max}(0; \text{Min}[Z; B * (\text{Kosár hozama})]) + \text{Max}(-K; \text{Min}[0; A * (\text{Kosár hozama})])$,

ahol: A = 100%, amely a Kosár értékének csökkenésekor használt szorzó B = 100%, amely a Kosár értékének emelkedésekor használt szorzó Z = 11%, hozamplafon K = 100%-95%

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 szabályzatban 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:

Kajtár László, kamarai tagság száma: 000269

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. augusztus 21.

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 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: 1111-387
 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.	2017.08.18.
Saját tőke:	6.273.285.237	2.579.309.001
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.564,64	11.097,00
Darabszám:	593.800	232.433

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:	6.493	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	4.484	69,06	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	594	9,15	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	9,87	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	774	11,92	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:	6.493	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	17.724	0,28	1	0,01
. K&H Bankszámla	17.724	0,28	1	0,01
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	2.579.308	99,99
. Letétkezelőnek átadott vagyon	0	0,00	2.579.308	99,99
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	5.851.550	93,18	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):	5.851.550	93,18	0	0,00
. Lekötés 2017.06.30	5.851.550	93,18	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 prémium világcégek 6 nyíltvégű alap

(folytatás)	2016.		2017.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	57.419	0,92	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	56.645	0,91	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	774	0,01	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	353.085	5,62	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	353.085	5,62	0	0,00
Eszközök összesen:	6.279.778	100,00	2.579.309	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 2.324.330 eFt
 Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye): 254.979 eFt

Az alap letétkezelője által a 2017.08.16-i bázisnappal 2017.08.17-án 2017.08.18-ra 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	2.579.308
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	2.584.353	1
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	2.584.353	2.579.309
Kötelezettségek	5.044	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.579.309	2.579.309
Forgalomban lévő jegyek (db)	232.433	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	11.097,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	232.433	232.433
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.579.309	2.579.309

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2014.03.04-e és 2017.08.18.-a közötti periódus volt. Az alap a működését egyesüléssel zárta.

A 2017. július 06-án lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 651.399 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt 29.845 eFt kamatból a tárgyévre jutó 681.244 eFt adták a pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyévi 669.199 eFt nyeresége és a korábbi év 17.165 eFt vesztesége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának -397.055 eFt értékkülönbözete adták ki a futamidőre a 254.977 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 10,97% hozamot jelent.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	12.607.328	12.607.328
Február	0	0	0	12.607.328	12.607.328
Március	0	0	0	12.607.328	12.607.328
Április	0	0	0	6.932.479	6.932.479
Május	0	0	0	6.926.129	6.926.129
Június	0	0	0	5.944.926.129	5.944.926.129
Július	0	0	0	4.025.486.204	4.025.486.204
Augusztus*	0	0	0	718	718

* A 2017. augusztus 18-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	
2016.		0	593.800	0	593.800	10,97%
2017.	Január	593.800	0	0	593.800	
	Február	593.800	0	0	593.800	
	Március	593.800	0	0	593.800	
	Április	593.800	0	0	593.800	
	Május	593.800	0	0	593.800	
	Június	593.800	0	0	593.800	
	Július	593.800	0	231.615	362.185	
	Augusztus **	362.185	0	129.752	232.433	5,04%
Mindösszesen az Alap indulásától:			593.800	361.367		

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

** A 2017. augusztus 18-i megszűnési napon

7. Mérlegtételek bemutatása (eFt-ban) :

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2016.	2017.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	57.562	29.845
Kapott opciós díj	0	651.399
Összesen	57.562	681.244

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2016.	2017.
Fizetett opciós díj	2.387	0
Összesen	2.387	0

Egyéb bevételek:

	2016.	2017.
Befektetési alapok különadója	2.868	1.933
Összesen	2.868	1.933

Működési költségek :

	2016.	2017.
Alapkezelési díj	37.802	9.351
Letétkezelési díj	2.257	1.583
Forgalmazónak fizetett díj	31.128	0
Könyvvizsgálati díj	994	1.016
Könyvelési díj	159	95
Összesen	72.340	12.045

Egyéb ráfordítások:

	2016.	2017.
Befektetési alapok különadója	2.868	1.933
Összesen	2.868	1.933

Követelések :

Ebben a mérlegsorban a Letétkezelőnek 2017.08.18-án átutalt vagyon 2.579.308 eFt összege szerepel.

Pénzeszközök:

	2016.	2017.
Elszámolási betétszámla	17.724	1
Lekötött betét -2017.06.30	5.851.550	0
Összesen	5.869.274	1

Aktív időbeli elhatárolások:

	2016.	2017.
Betéti számla járó kamata	56.645	0
Befektetési alapok különadója	774	0
Összesen	57.419	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H prémium világcégek 6 származtatott zártvégű alap)
 Szerződés kori árfolyam, mely 2016-ban pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 2.387 eFt
 Lejárata: 2017.07.06 , mely lejárt és a beszámolóban már szerepel.
 Fordulónapi árfolyam: 0 eFt

	2016.	2017.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	353.085	0
Összesen :	353.085	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2016.	2017.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	5.938.000	5.938.000
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-3.613.670
Induló tőke összesen (I) :	5.938.000	2.324.330
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülkülönbözete	-635	-397.055
Értékelési különbözet tartaléka	353.085	0
Előző évek(ek) eredménye	0	-17.165
Üzleti év eredménye	-17.165	669.199
Tőkenövekmény összesen (II) :	335.285	254.979
Saját tőke összesen (I+II):	6.273.285	2.579.309

Passzív időbeli elhatárolások:

	2016.	2017.
IV.negyedévi alapkezelési díj	4.484	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	594	0
IV.negyedévi könyvelési díj	45	0
Befektetési alapok különadója	774	0
Könyvvizsgálati díj	596	0
Összesen	6.493	0

8. Cash flow alakulása 2016-2017. évben

	2016.	2017.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-68.091	-1.859.183
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-17.165	669.199
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-353.085	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)±	0	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	0	-2.579.308
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-57.419	57.419
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	6.493	-6.493
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözete±	353.085	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	5.937.365	-4.010.090
20. Befektetési jegy kibocsátása +	5.937.365	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-4.010.090
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)	5.869.274	-5.869.273
Pénzeszközök nyitó értéke	0	5.869.274
Pénzeszközök záró értéke	5.869.274	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. augusztus 24.

.....
Bendiner Krisztina s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.