



KPMG Hungária Kft.      Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Váci út 31.              Fax: +36 (1) 887 71 01  
H-1134 Budapest        E-mail: info@kpmg.hu  
Hungary                  Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2018. január 1-jétől 2018. szeptember 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. szeptember 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 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 a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2018. szeptember 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.

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 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 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 lényeges 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 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 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 lényeges 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 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 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. szeptember 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
*Partner*

Rakó Ágnes  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 007119

## K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap

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

Tárgyidőszak:	2018.01.01.- 2018.09.14.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2016.09.14 - 2018.09.14.
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	származtatott

### 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.)
Forgalmazó:	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.); Rakó Ágnes (regisztrációs száma: 007119)

### I. Vagyonkimutatás

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 prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap					
	2017.12.29		2018.09.14		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatazású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	3 447 881	95,73%	3 598 906	100,00%	+4,27%
származtatott ügylet(ek)	133 920	3,72%	0	0,00%	-3,72%
egyéb eszközök	19 840	0,55%	0	0,00%	-0,55%
<b>összes eszköz</b>	<b>3 601 641</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 598 906</b>	<b>100,00%</b>	
kötelezettségek	4 005		0		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>3 597 636</b>		<b>3 598 906</b>		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

### II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

346 415 db

### 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.

10 389,00 Ft/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2018.09.14.

\* 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

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

K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap					
	2017.12.29		2018.09.14		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatazású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	3 447 881	95,73%	3 598 906	100,00%	+4,27%
származtatott ügylet(ek)	133 920	3,72%	0	0,00%	-3,72%
egyéb eszközök	19 840	0,55%	0	0,00%	-0,55%
<b>összes eszköz</b>	<b>3 601 641</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 598 906</b>	<b>100,00%</b>	

*Az adatok ezer forintra kerekítettek!*

Az Alap 2018.09.14-én lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek. A tárgyidőszak végén a portfólióban a pénzeszköz szerepelt.

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

K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap			
	2017.12.29	2018.09.14	változás
	eFt	eFt	eFt
befektetésekből származó jövedelem			
pénzügyi műveletek bevételei	15 021	144 756	+129 735
pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	-
egyéb bevétel	1 775	1 264	-511
kezelési költségek	1 049	7 421	+6 372
a letétkezelő díjai	1 380	952	-428
egyéb díjak és adók	2 956	2 427	-529
nettó jövedelem	2 031	135 190	+133 159
felosztott és újra befektetett jövedelem	Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alapkezelő az Alap befektetéseiben 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	133 920	0	-133 920
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 prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap			
	2017.12.29	2018.09.14	változás
	eFt	eFt	eFt
<b>E. Saját tőke</b>	<b>3 597 636</b>	<b>3 598 906</b>	<b>+1 270</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>3 464 150</b>	<b>3 464 150</b>	<b>-</b>
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 464 150	3 464 150	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
<b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>133 486</b>	<b>134 756</b>	<b>+1 270</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka	133 920	0	-133 920
3. Előző évek eredménye	-2 465	-434	+2 031
4. Üzleti év eredménye	2 031	135 190	+133 159

**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.

üzleti év	Összesített nettó eszközérték az üzleti év végén	Egy jegyre jutó nettó eszközérték az üzleti év végén	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2016	3 417 432 821	9 865,141004	2016.12.30.
2017	3 623 731 156	10 460,664683	2017.12.29.
2018	3 598 905 435	10 389,000000	2018.09.14.

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

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban nemzetközi részvénykosárra vonatkozó opció szerepelt.

Az Alappal az eredeti futamideje alatt elérhető hozam mértéke a nemzetközi részvénykosár futamidő alatti teljesítményétől függött.

**Jellemzők:**

Az opciós szerződés megkötésekor, 2016-ban 40.381 eFt bevétel keletkezett.

Lejárata: 2018.09.06.

Az opció lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.

**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 két változás történt a tárgyidőszakban.

Az Alap 2018.09.14-én lejárt, 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"<sup>1</sup> és a "Likviditási többlet"<sup>2</sup> mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével<sup>3</sup> 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.

<sup>1</sup> Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

<sup>3</sup> A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztek alávetni.

**XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban**

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

eFt

	2018	
	Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>		
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>3 598 906</b>	<b>100,00</b>
. K&H Bankszámla	3 598 906	100,00
. KBC Vagyonkezelési számla	0	0,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. K&H likviditási elszámoló alapnak átadott vagyon	0	0,00
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Lekötés 2018.08.31	0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	0	0,00
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>3 598 906</b>	<b>100,00</b>



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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	3 598 905 435
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	3 598 905 435
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10 389,000000
a kifizetés kezdő napja:	2018.09.25.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

**XIV. Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)**

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2017	2018
	01.01.-12.31.	01.01.-09.14.
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>3 447 881</b>	<b>3 598 906</b>
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	3 447 881	3 598 906
1. Pénzeszközök	3 447 881	3 598 906
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>19 840</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	19 840	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>133 920</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>3 601 641</b>	<b>3 598 906</b>

<b>MÉRLEG: FORRÁSOK</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
	<b>01.01.-12.31.</b>	<b>01.01.-09.14.</b>
<b>E. Saját tőke</b>	<b>3 597 636</b>	<b>3 598 906</b>
I. Induló tőke	3 464 150	3 464 150
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 464 150	3 464 150
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	133 486	134 756
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	133 920	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-2 465	-434
4. Üzleti év eredménye	2 031	135 190
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 005</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>3 601 641</b>	<b>3 598 906</b>

**XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)**

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
	<b>01.01.-12.31.</b>	<b>01.01.-09.14.</b>
I. Pénzügyi műveletek bevételei	15 021	144 756
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	1 775	1 264
IV. Működési költségek	12 990	9 566
V. Egyéb ráfordítások	1 775	1 264
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>2 031</b>	<b>135 190</b>

Budapest, 2018. szeptember 20.

---

 K&H Alapkezelő Zrt.



KPMG Hungária Kft.      Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Váci út 31.              Fax: +36 (1) 887 71 01  
H-1134 Budapest        E-mail: info@kpmg.hu  
Hungary                  Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2018. január 1-jétől 2018. szeptember 14-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. szeptember 14-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.598.906 E Ft, az üzleti év eredménye 135.190 E Ft nyereség – , és a 2018. január 1-jétől 2018. szeptember 14-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 2018. szeptember 14-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2018. január 1-jétől 2018. szeptember 14-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 Alapkezelő Zrt.-től az éves beszámoló 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2018. szeptember 14-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

### A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak 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 és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő

K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap - 18 - 2018.09.14.

közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

#### *A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért 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 könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 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 az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, 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 bizonyítékokon 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, 2018. szeptember 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor  
*Partner*

Rakó Ágnes  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 007119

# **K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap**

**2018.évi**

## **Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2018.01.01 - 2018.09.14.

**Budapest, 2018. szeptember 20.**

.....  
Bak Tibor s.k.

.....  
Hajósi Péter s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

## K&amp;H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2017.	2018.
	01.01-12.31.	01.01-09.14.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	15.021	144.756
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	1.775	1.264
IV. Működési költségek	12.990	9.566
V. Egyéb ráfordítások	1.775	1.264
VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>2.031</b>	<b>135.190</b>

## MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>3.447.881</b>	<b>3.598.906</b>
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi műveletek 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	3.447.881	3.598.906
1. Pénzeszközök	3.447.881	3.598.906
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>19.840</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	19.840	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>133.920</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>3.601.641</b>	<b>3.598.906</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>3.597.636</b>	<b>3.598.906</b>
I. Induló tőke	3.464.150	3.464.150
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3.464.150	3.464.150
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	133.486	134.756
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	133.920	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-2.465	-434
4. Üzleti év eredménye	2.031	135.190
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi műveletek kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4.005</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>3.601.641</b>	<b>3.598.906</b>

Budapest, 2018. szeptember 20.

.....  
Bak Tibor s.k......  
Hajósi Péter s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

## K&amp;H global 9 derivative closed-end fund

	2017. 01.01-12.31.	2018. 01.01-09.14.
<b>INCOME STATEMENT (Th. HUF)</b>		
I. Financial income	15.021	144.756
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	1.775	1.264
IV. Administrative/operating expenses	12.990	9.566
V. Other expenses	1.775	1.264
VI. Dividend payable	0	0
<b>VII. Net income</b>	<b>2.031</b>	<b>135.190</b>

**BALANCE Sheet: ASSETS (Th. HUF)**

<b>A. Long term financial assets</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Current assets</b>	<b>3.447.881</b>	<b>3.598.906</b>
I. Receivables	0	0
1. Receivables	0	0
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	3.447.881	3.598.906
1. Cash at cost	3.447.881	3.598.906
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>19.840</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	19.840	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>133.920</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>3.601.641</b>	<b>3.598.906</b>

**BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)**

<b>E. Equity</b>	<b>3.597.636</b>	<b>3.598.906</b>
I. Start up capital	3.464.150	3.464.150
1. Face value of subscribed investment units	3.464.150	3.464.150
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	133.486	134.756
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	133.920	0
3. Retained earnings	-2.465	-434
4. Net income of current year	2.031	135.190
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>4.005</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>3.601.641</b>	<b>3.598.906</b>

Budapest, 20th September, 2018

.....  
Bak Tibor s.k......  
Hajósi Péter s.k.  
K&H Alapkezelő Zrt.



## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2016.09.12 napjával, 1112-409 lajstromszámon, 346.415 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

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 ellájtják:

Bak Tibor	termékfejlesztési igazgató	1149 Budapest, Várna u.16
Hajósi Péter	portfóliómenedzsment vezető	2660 Balassagyarmat, Mikszáth Kálmán utca 12.

Az Alap célja volt, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben törekszik a befektetési jegyek névértéke 90%-ának védelmére. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

Az Alap további célja, hogy a lejáratot követően visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 90%-át, növelve jó részvénypiaci teljesítmény esetén a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló Kosár teljesítményéből való részesedéssel.

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

A kibocsátáskori tájékoztató szerinti hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

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 20%-át.

- Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlanlansága 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 90%-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 =  $\text{Max}(0; \text{Min}[Z; B * (\text{Kosár hozama})]) + \text{Max}(-K; \text{Min}[0; A * (\text{Kosár hozama})])$ ,

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

Rakó Ágnes, kamarai tagság száma: 007119

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](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu)), valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://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 2018. szeptember 17.

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: 1112-409  
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2017.	2018.
Tárgnap (T):	2017.12.31.	2018.09.14.
Saját tőke:	3.597.635.390	3.598.905.435
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.385,33	10.389,00
Darabszám:	346.415	346.415

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2017.		2018.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>I/1. Hitelállomány: Futamidő:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>4.005</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Alapkezelői díj miatt	2.607	65,09	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	345	8,61	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	597	14,91	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	456	11,39	0	0,00
<b>I/3. Céltartalékok:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>4.005</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>13.115</b>	<b>0,36</b>	<b>3.598.906</b>	<b>100,00</b>
. K&H Bankszámla	13.115	0,36	3.598.906	100,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő</b>	<b>3.434.766</b>	<b>95,37</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>3.434.766</b>	<b>95,37</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Lekötés 2018.08.31	3.434.766	95,37	0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

## K&amp;H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap

(folytatás)	2017.		2018.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>19.840</b>	<b>0,55</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat	19.384	0,54	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	456	0,01	0	0,00
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>133.920</b>	<b>3,72</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	133.920	3,72	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>3.601.641</b>	<b>100,00</b>	<b>3.598.906</b>	<b>100,00</b>

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 3.464.150 eFt  
 Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) : 134.756 eFt

Az alap letétkezelője által a 2018.09.14-i bázissnappal 2018.09.17-én 2018.09.14-re számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

- a beszámolóban a mérleg fordulónapjáig kerültek megállapításra a költségek és a kamatok.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	3.598.906	3.598.906
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3.598.906</b>	<b>3.598.906</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>3.598.906</b>	<b>3.598.906</b>
Forgalomban lévő jegyek (db)	346.415	
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft )	10.389,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	346.415	346.415
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>3.598.906</b>	<b>3.598.906</b>

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2014.03.04-e és 2018.09.14.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2016.szeptember 06-án lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 134.755 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 10.001 eFt adták a 144.756 eFt összegű pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyévi 135.190 eFt nyeresége és a korábbi évek 434 eFt vesztesége adták ki a futamidőre a 134.756 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 3,89% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2018. szeptember 26-án kezdi meg.

## 5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	10.086.652	<b>10.086.652</b>
Február	0	0	0	10.086.652	<b>10.086.652</b>
Március	0	0	0	10.086.652	<b>10.086.652</b>
Április	0	0	0	7.508.021	<b>7.508.021</b>
Május	0	0	0	6.658.819	<b>6.658.819</b>
Június	0	0	0	6.658.819	<b>6.658.819</b>
Július	0	0	0	3.585.201	<b>3.585.201</b>
Augusztus	0	0	0	3.585.201	<b>3.585.201</b>
Szeptember	0	0	0	3.598.905.435	<b>3.598.905.435</b>

\* A 2018. szeptember 14-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	346.415	0	346.415	-0,92%
2017.		346.415	0	0	346.415	4,82%
2018.		346.415	0	0	346.415	0,04%
<b>Mindösszesen az Alap indulásától:</b>			<b>346.415</b>	<b>0</b>		

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

\*\* A 2018. szeptember 14-i megszűnési napon

#### 7. Mérlegtételek bemutatása (eFt-ban) :

##### Pénzügyi műveletek bevételei:

	2017.	2018.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	15.021	10.001
Kapott opciós díj	0	134.755
<b>Összesen</b>	<b>15.021</b>	<b>144.756</b>

##### Egyéb bevételek:

	2017.	2018.
Befektetési alapok különadója	1.775	1.264
<b>Összesen</b>	<b>1.775</b>	<b>1.264</b>

##### Működési költségek :

	2017.	2018.
Alapkezelési díj	10.429	7.421
Letétkezelési díj	1.380	982
Könyvvizsgálati díj	1.016	1.036
Könyvelési díj	165	127
<b>Összesen</b>	<b>12.990</b>	<b>9.566</b>

##### Egyéb ráfordítások:

	2017.	2018.
Befektetési alapok különadója	1.775	1.264
<b>Összesen</b>	<b>1.775</b>	<b>1.264</b>

##### Pénzeszközök:

	2017.	2018.
Elszámolási betétszámla	13.115	3.598.906
Lekötött betét -2018.08.31	3.434.766	0
<b>Összesen</b>	<b>3.447.881</b>	<b>3.598.906</b>

##### Aktív időbeli elhatárolások:

	2017.	2018.
Betéti számla járó kamata	19.384	0
Befektetési alapok különadója	456	0
<b>Összesen</b>	<b>19.840</b>	<b>0</b>

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap)  
Az opciós szerződés megkötésekor, 2016-ban 40.381 eFt bevétel keletkezett.

Lejárata: 2018.09.06 , mely lejárt és a beszámolóban már szerepel.

	2017.	2018.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	133.920	0
<b>Összesen :</b>	<b>133.920</b>	<b>0</b>

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2017.	2018.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3.464.150	3.464.150
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
<b>Induló tőke összesen (I) :</b>	<b>3.464.150</b>	<b>3.464.150</b>
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	133.920	0
Előző évek(ek) eredménye	-2.465	-434
Üzleti év eredménye	2.031	135.190
<b>Tőkenövekmény összesen (II) :</b>	<b>133.486</b>	<b>134.756</b>
<b>Saját tőke összesen (I+II):</b>	<b>3.597.636</b>	<b>3.598.906</b>

Passzív időbeli elhatárolások:

	2017.	2018.
IV.negyedévi alapkezelési díj	2.607	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	345	0
IV.negyedévi könyvelési díj	89	0
Befektetési alapok különadója	456	0
Könyvvizsgálati díj	508	0
<b>Összesen</b>	<b>4.005</b>	<b>0</b>

**8. Cash flow alakulása 2017-2018. évben**

	2017.	2018.
	eFt	eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>3.421.687</b>	<b>151.025</b>
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	2.031	135.190
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-133.920	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)±	3.434.766	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	0	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-15.055	19.840
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-55	-4.005
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	133.920	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)</b>	<b>3.421.687</b>	<b>151.025</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>26.194</b>	<b>3.447.881</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>3.447.881</b>	<b>3.598.906</b>

**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, 2018. szeptember 20.**

.....  
Bak Tibor s.k.

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

**K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap**  
tárgyidőszak: 2018.01.01 – 2018.09.14.

**1. Az Alap jellemzői**

Az Alap neve:	K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2016. szeptember 14. - 2018. szeptember 14.

**2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása**

**a) üzleti környezet**

Az alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, és nem is fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek fordítania nem kell.

**b) célja és stratégiája**

A K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2016.09.12. napjával, 11 12-409 lajstromszámon, 346 415 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke 90%-ának védelme is biztosítva legyen.

**Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése esetén:** A befektetők a futamidő végét követően kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,

- a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 100%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 20%-át.

**Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén:** a futamidő végét követően a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

**Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén:** a futamidő végét követően a befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett értékét, de minimum a névérték 90%-át.

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár 30 nemzetközi vállalat részvényéből áll. Az Alap a céljait úgy tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

**c) főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok**

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítjuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőrizzük. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét valamint 30 nemzetközi vállalat részvényeiből összeállított kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes részvénykosár értékének változása. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye. A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

**d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások**

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. Az Alap egy jegyre jutó nettó eszköz értéke egyre kevésbé fog hektikusan változni, értéke közelít az Alap lejáratára vonatkozó kifizetési ígérethez.

**e) a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői**

Az Alap tárgyidőszaki nem évesített hozama: -0,69%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2017.12.29. – 2018.09.14. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2018. szeptember 20.

\_\_\_\_\_  
Horváth Barnabás

K&H Alapkezelő Zrt.  
elektronikusan aláírva

\_\_\_\_\_  
Hajósi Péter

## K&H Alapkezelő Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.  
telefon: (06 1) 328 9000  
fax: (06 1) 483 5001  
Budapest 1851  
www.khalapok.hu • www.kh.hu • alapkezeslo@kh.hu



## KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, a **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-10-043736, adószám: 11556495-4-43, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusában értelmében az általa létrehozott és kezelt **K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

### nyilatkozatot

tesszük:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített 2018. évi éves (tevékenységet lezáró) beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt **K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratahoz és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2018. szeptember 20.

K&H Alapkezelő Zrt.

**Horváth Barnabás**  
Közvetlen értékesítési igazgató

**Hajósi Péter**  
Portfóliókezelés vezetője

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum a cégszerű aláírással és/vagy egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben megegyezik és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.



a KBC csoport tagja