Elektronikusan aláírta:
Enyedi Krisztina
2026-11-05 15:41:51 +0100

Elektronikusan aláírta:
Bak Tibor
2026-11-05 17:03:20 +0100

# K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap

## 2026.évi

# Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2026.01.01 - 2026.10.30.

**Budapest, 2026. novemer 04.**

..... .....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

**K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap**

| EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt) | 2025. 10.21-12.31. | 2026. 01.01-10.30. |
|---|---|---|
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 60 422 | 1 252 599 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 124 217 | 316 706 |
| III. Egyéb bevételek | 164 | 581 |
| IV. Működési költségek | 25 345 | 170 786 |
| V. Egyéb ráfordítások | 728 | 3 234 |
| VI. Fizetett,fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| **VII. Tárgyévi eredmény** | **-89 704** | **762 454** |

**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** | **7 648 806** | **8 126 743** |
| I. Követelések | 0 | 37 |
| 1. Követelések | 0 | 37 |
| 2. Követelések értékvesztése | 0 | 0 |
| 3.Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 4.Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| II. Értékpapírok | 7 221 900 | 0 |
| 1. Értékpapírok | 7 019 742 | 0 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 202 158 | 0 |
| 2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból | 206 200 | 0 |
| 2.2. egyéb értékelési különbözet | -4 042 | 0 |
| III. Pénzeszközök | 426 906 | 8 126 706 |
| 1.Pénzeszközök | 426 906 | 8 126 706 |
| 2.Valuta,devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| **C. Aktív időbeli elhatárolások** | **0** | **0** |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | 0 | 0 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése | 0 | 0 |
| **D. Származékos ügyletek értékelési különbözete** | **-189 006** | **0** |
| **E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:** | **7 459 800** | **8 126 743** |

**MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)**

| | | |
|---|---|---|
| **E. Saját tőke** | **7 434 128** | **8 126 743** |
| I. Induló tőke | 7 510 416 | 7 455 727 |
| 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke | 7 527 108 | 7 527 791 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | -16 692 | -72 064 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | -76 288 | 671 016 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | 264 | -1 734 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | 13 152 | 0 |
| 3. Előző évek(ek) eredménye | 0 | -89 704 |
| 4. Üzleti év eredménye | -89 704 | 762 454 |
| **F. Céltartalékok** | **0** | **0** |
| **G. Kötelezettségek** | **0** | **0** |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| III.Külföldi pénzértékre szóló kötelez. értékelési különbözete | 0 | 0 |
| **H. Passzív időbeli elhatárolások** | **25 672** | **0** |
| **F O R R Á S O K ÖSSZESEN:** | **7 459 800** | **8 126 743** |

**Budapest, 2026. novemer 04.**

…… ……

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

**K&H index airbag jumper Tech 1 sturctured fund**

| INCOME STATEMENT (Th HUF) | 2025. 10.21-12.31. | 2026. 01.01-10.30. |
|---|---|---|
| I. Financial income | 60 422 | 1 252 599 |
| II. Financial expenses | 124 217 | 316 706 |
| III. Other income | 164 | 581 |
| IV. Administrative/operating expenseses | 25 345 | 170 786 |
| V. Other expenses | 728 | 3 234 |
| VI. Dividend payeble | 0 | 0 |
| **VII. Net income** | **-89 704** | **762 454** |

**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** | **7 648 806** | **8 126 743** |
| I. Receivables | 0 | 37 |
| 1. Receivables | 0 | 37 |
| 2. Impairment on receivables | 0 | 0 |
| 3. Impairment on FX receivables | 0 | 0 |
| 4. Impairment on HUF receivables | 0 | 0 |
| II. Securities | 7 221 900 | 0 |
| 1. Securities at cost | 7 019 742 | 0 |
| 2. Revaluation of securities | 202 158 | 0 |
| 2.1. Revaluation difference from interest | 206 200 | 0 |
| 2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference | -4 042 | 0 |
| III. Cash | 426 906 | 8 126 706 |
| 1. Cash at cost | 426 906 | 8 126 706 |
| 2. Revaluation of cash | 0 | 0 |
| **C. Accrued income and deferred expenses** | **0** | **0** |
| 1. Accrued income and deferred expenses | 0 | 0 |
| 2. Impairment on accrued income and deferred expenses | 0 | 0 |
| **D. Evaluation difference of derivatives** | **-189 006** | **0** |
| **TOTAL ASSETS:** | **7 459 800** | **8 126 743** |

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

| | | |
|---|---|---|
| **E. Equity** | **7 434 128** | **8 126 743** |
| I. Start up capital | 7 510 416 | 7 455 727 |
| 1. Face value of subscribed investment units | 7 527 108 | 7 527 791 |
| 2. Face value of redeemed investment units | -16 692 | -72 064 |
| II. Capital change | -76 288 | 671 016 |
| 1. Gain/loss on issue and redemption of investment units | 264 | -1 734 |
| 2. Revaluation reserve | 13 152 | 0 |
| 3. Retained earnings | 0 | -89 704 |
| 4. Net income of current year | -89 704 | 762 454 |
| **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** | **25 672** | **0** |
| **TOTAL EQUITY and LIABILITIES:** | **7 459 800** | **8 126 743** |

**Budapest, 4th November, 2026**

…… ……

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

# Kiegészítő melléklet

**1. Az alap bemutatása:**

A K&H rugalmas európa származtatott nyíltvégű befektetési alapot a Felügyelet 2025.10.17. napjával, 1111-893 lajstromszámon, 4.630.927.799 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap futamideje a Kezelési Szabályzatban leírtak alapján 2026.10.30-i napon zárult.

A befektetési alap Alapkezelője a Magyar Nemzeti Bank által kiadott H-KE-III-679/2025 számú határozat alapján a KBC Asset Management NV (1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium), a KBC Csoport tagja. Az Alap Letétkezelője és Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő részéről kijelölt személyek ( az Alapkezelő nevében és képviseletében meghatalmazott KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe részéről) akik a beszámolót a kézjegyükkel ellátják :

| | | |
|---|---|---|
| Bak Tibor | Vezető termékfejlesztési menedzser | 2040 Budaörs , Zöldfa utca 7. |
| Enyedi Krisztina | Senior termékmenedzser | 2120 Dunakeszi Kacsóh P. utca 30/A |

Az alap befektetési politikája és céljai, hozammal és tőkével kapcsolatos információi a hatályos Kezelési Szabályzatában találhatóak. A befektetési politika meghatározza azokat a világos célokat és szabályokat, ami alapján az alap befekteti a vagyonát. A befektetési politika azt is tartalmazza, hogy mit tekint az alap elérendő célnak a hozamok terén.

Az Alap célja, hogy az Kezelési Szabályzat Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.Az Alap a Kbftv. 25.§ (2) bekezdése szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tesz!

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft. Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31. Kamarai bejegyzés: 000202. A kijelölt könyvvizsgáló:
Nagy Zsuzsanna , kamarai tagság száma: 005421

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a Debit & Credit Kft. (Székhelye: 2000 Szentendre, Körte köz 7), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán(regisztrációs szám: 129785, an.:Korcsok Dorottya ) .

Az Alapkezelő a következő hirdetményi, közzétételi helyeket használja: az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapja ( www.khalapok.hu, www.kh.hu ), valamint a www.kozzetetelekmnb.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 Portfolió Jelentés fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja a mérlegfordulónapot követő 2026.november 02.

Az Alap eszközei között szereplő opcióért fizetett díj a felmerülés évében egy összegben kerül költségként elszámolásra. Az opciók és az SPV papírok év végi értékelése a KBC AM NV. (BE Brussel) által megküldött árfolyamon történik.

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.

**3. Az Alap értékelése:**

A lenti Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték nem egyezik meg a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.Az eltérés magyarázata a 6.oldalon található.

## Portfólió jelentés

**Alapadatok:**

Alap lajstromszáma: 1111-914
Alapkezelő neve: KBC Asset Management NV
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

| **Nettó Eszköz Érték számítás típusa:** | **2025.** | **2026.** |
|---|---|---|
| Tárgynap (T): | 2025.12.31. | 2026.10.30. |
| Saját tőke (Forint): | 7 434 127 969 | 8 126 742 683 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 0,989842 | 1,090000 |
| Darabszám: | 7 510 416 089 | 7 455 727 232 |

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:** **eFt**

| | | | **2025.** | | **2026.** | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **I. KÖTELEZETTSÉGEK** | | | **Összeg** | **%** | **Összeg** | **%** |
| **I/1. Hitelállomány:** | | **Futamidő:** | **0** | **0,00** | **0** | **0,00** |
| **I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:** | | | **25 672** | **100,00** | **0** | **0,00** |
| Alapkezelői díj miatt | | | 22 271 | 86,75 | 0 | 0,00 |
| Letétkezelői díj miatt | | | 582 | 2,27 | 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 | | | 2 091 | 8,14 | 0 | 0,00 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | | 728 | 2,84 | 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:** | | | **25 672** | **100,00** | **0** | **0,00** |
| **II. ESZKÖZÖK** | | | | | | |
| **II/1. Folyószámla, készpénz (összes):** | | | **426 906** | **5,72** | **8 126 706** | **99,99** |
| . K&H Bankszámla | | | 426 906 | 5,72 | 8 126 706 | 99,99 |
| **II/2. Egyéb követelés (összes):** | | | **0** | **0,00** | **37** | **0,01** |
| . K&H Bank jutalék | | | 0 | 0,00 | 37 | 0,01 |
| **II/3. Lekötött bankbetétek (összes):** | | **Futamidő** | **0** | **0,00** | **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):** | | | **0** | **0,00** | **0** | **0,00** |
| **II/4. Értékpapírok (összes):** | **Devizanem** | **Névérték** | **7 221 900** | **96,80** | **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.:** | | | **7 221 900** | **96,80** | **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):** | | | **7 221 900** | **96,80** | **0** | **0,00** |
| AMETH FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 655 805 | 8,79 | 0 | 0,00 |
| BEECH FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 656 539 | 8,80 | 0 | 0,00 |
| BROOIR FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 656 898 | 8,81 | 0 | 0,00 |
| EPRNIR FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 656 404 | 8,80 | 0 | 0,00 |
| ESPAC FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 302 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| GREEN FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 153 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| IPANEMA Capital Plc. | HUF | 0 | 328 332 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| NMRDIR FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 384 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| OPAL FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 186 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| PROFI FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 029 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| RECOLT FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 273 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| SILSTA FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 066 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| Vermillion Protective Bond Portfoli | HUF | 0 | 328 371 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| VESPU FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 285 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| VIGADO FLOAT 01/10/2040 | HUF | 0 | 328 417 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| VOYCE FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 512 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| WATCAP FLOAT 01/10/2040 | HUF | 0 | 328 353 | 4,40 | 0 | 0,00 |
| WAVFIN FLOAT 10/01/2040 | HUF | 0 | 328 591 | 4,40 | 0 | 0,00 |

**K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap**

**(folytatás)** **eFt**

| | 2025. | | 2026. | |
|---|---|---|---|---|
| **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** |
| **II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):** | **0** | **0,00** | **0** | **0,00** |
| **II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete** | **-189 006** | **-2,52** | **0** | **0,00** |
| . Opció értékelési különbözete | -189 006 | -2,52 | 0 | 0,00 |
| **Eszközök összesen:** | **7 459 800** | **100,00** | **8 126 743** | **100,00** |

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 7 455 727 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) : 671 016 eFt

Az alap letétkezelője által a 2026.10.30-i bázisnappal 2026.11.02-én 2026.10.30-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 a mérleg fordulónapjáig kerültek megállapításra a költségek és a kamatok.

eFt

| | Nettó eszköz-érték jelentés | Éves beszámoló |
|---|---|---|
| Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| Követelések | 0 | 37 |
| Értékpapírok | 0 | 0 |
| Pénzeszközök | 8 126 743 | 8 126 706 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 0 |
| Származékos ügyletek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| Eszközök összesen | 8 126 743 | 8 126 743 |
| Kötelezettségek | 0 | 0 |
| Passzív elhatárolások | 0 | 0 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke | 8 126 743 | 8 126 743 |

| | |
|---|---|
| Forgalomban lévő jegyek (db) | 7 455 727 232 |
| Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft ) | 1,090000 |

| | | |
|---|---|---|
| Forgalomban lévő jegyek (db) | 7 455 727 232 | 7 455 727 232 |
| Nettó eszközérték / Saját tőke | 8 126 743 | 8 126 743 |

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2025.10.21-e és 2026.10.30.-a közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

Az Alap tárgyévi 762.417 eFt nyeresége és a korábbi évek 89.704 eFt vesztesége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának -188.905 eFt értékkülönbözete adták ki a futamidőre a 670.979 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 9% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a kifizetést a Letétkezelő 2026. november 10-én kezdi meg.

**4.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:**

**Forint**

| Hónap | DKJ | MÁK | MNB | Bank | Összesen |
|---|---|---|---|---|---|
| Január | 0 | 0 | 0 | 555 817 192 | **555 817 192** |
| Február | 0 | 0 | 0 | 558 556 929 | **558 556 929** |
| Március | 0 | 0 | 0 | 551 900 944 | **551 900 944** |
| Április | 0 | 0 | 0 | 513 256 704 | **513 256 704** |
| Május | 0 | 0 | 0 | 504 364 814 | **504 364 814** |
| Június | 0 | 0 | 0 | 507 081 831 | **507 081 831** |
| Július | 0 | 0 | 0 | 525 998 672 | **525 998 672** |
| Augusztus | 0 | 0 | 0 | 509 272 113 | **509 272 113** |
| Szeptember | 0 | 0 | 0 | 505 387 391 | **505 387 391** |
| Október * | 0 | 0 | 0 | 8 126 705 972 | **8 126 705 972** |

* A 2026. október 30-i megszűnési napon

**5. 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 | |
| **2025.** | | 0 | 7 527 107 740 | 16 691 651 | 7 510 416 089 | -1,02% |
| **2026.** | Január | 7 510 416 089 | 0 | 0 | 7 510 416 089 | |
| | Február | 7 510 416 089 | 0 | 0 | 7 510 416 089 | |
| | Március | 7 510 416 089 | 0 | 9 925 000 | 7 500 491 089 | |
| | Április | 7 500 491 089 | 683 643 | 9 183 000 | 7 491 991 732 | |
| | Május | 7 491 991 732 | 0 | 10 400 000 | 7 481 591 732 | |
| | Június | 7 481 591 732 | 0 | 0 | 7 481 591 732 | |
| | Július | 7 481 591 732 | 0 | 0 | 7 481 591 732 | |
| | Augusztus | 7 481 591 732 | 0 | 18 163 500 | 7 463 428 232 | |
| | Szeptember | 7 463 428 232 | 0 | 5 701 000 | 7 457 727 232 | |
| | Október** | 7 457 727 232 | 0 | 2 000 000 | 7 455 727 232 | 9,00% |
| **Mindösszesen az Alap indulásától:** | | | **7 527 791 383** | **72 064 151** | | |

* A hozam az éves beszámoló adatai alapján került meghatározásra.

** A 2026. október 30-i megszűnési napon

**6. Eredménykimutatás és Mérlegtételek bemutatása (eFt-ban) :**

Pénzügyi műveletek bevételei:

| | **2025.** | **2026.** |
|---|---|---|
| Kapott kamatok (betéti ) | 60 422 | 32 022 |
| Kapott opciós díj | 0 | 677 440 |
| Értékpapírok kamata | 0 | 489 481 |
| SPV értékesítés árf.nyereség | 0 | 53 656 |
| **Összesen :** | **60 422** | **1 252 599** |

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

| | **2025.** | **2026.** |
|---|---|---|
| Fizetett opciós díj | 0 | 313 944 |
| SPV értékesítés árfolyamvesztesége | 0 | 2 762 |
| Értékpapír vételárban foglalt kamat | 124 217 | 0 |
| **Összesen :** | **124 217** | **316 706** |

Egyéb bevételek:

| | **2025.** | **2026.** |
|---|---|---|
| Forgalmazási jutalék | 164 | 581 |
| **Összesen :** | **164** | **581** |

Működési költségek :

| | **2025.** | **2026.** |
|---|---|---|
| Alapkezelési díj | 22 271 | 163 256 |
| Letétkezelési díj | 582 | 2 588 |
| Könyvvizsgálati díj | 1 383 | 1 436 |
| Könyvelési díj | 600 | 1 100 |
| Bank költség | 0 | 62 |
| Felügyeleti díj | 509 | 2 344 |
| **Összesen :** | **25 345** | **170 786** |

Egyéb ráfordítások:

| | **2025.** | **2026.** |
|---|---|---|
| Befektetési alapok különadója | 728 | 3 234 |
| **Összesen :** | **728** | **3 234** |

Követelések:

| | **2025.** | **2026.** |
|---|---|---|
| K&H Bank jutalék | 0 | 37 |
| **Összesen :** | **0** | **37** |

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

**Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2025.12.31** **ezer Ft**

| Megnevezés | Névér-ték | Beszerzési érték | Kamat | Piaci Árfolyam-különbözet | Piaci érték |
|---|---|---|---|---|---|
| AMETH FLOAT 10/01/2040 | 638 000 000 | 638 329 | 18 477 | -1 001 | 655 805 |
| BEECH FLOAT 10/01/2040 | 645 000 000 | 638 108 | 18 669 | -238 | 656 539 |
| BROOIR FLOAT 10/01/2040 | 637 000 000 | 638 093 | 19 358 | -553 | 656 898 |
| EPRNIR FLOAT 10/01/2040 | 645 500 000 | 638 022 | 18 684 | -302 | 656 404 |
| ESPAC FLOAT 10/01/2040 | 323 000 000 | 319 064 | 9 357 | -119 | 328 302 |
| GREEN FLOAT 10/01/2040 | 318 000 000 | 318 959 | 9 438 | -244 | 328 153 |
| IPANEMA Capital Plc. | 324 000 000 | 319 048 | 9 371 | -87 | 328 332 |
| NMRDIR FLOAT 10/01/2040 | 319 500 000 | 319 281 | 9 253 | -150 | 328 384 |
| OPAL FLOAT 10/01/2040 | 322 000 000 | 319 010 | 9 327 | -151 | 328 186 |
| PROFI FLOAT 10/01/2040 | 319 000 000 | 318 909 | 9 238 | -118 | 328 029 |
| RECOLT FLOAT 10/01/2040 | 325 000 000 | 318 992 | 9 401 | -120 | 328 273 |
| SILSTA FLOAT 10/01/2040 | 321 000 000 | 318 918 | 9 298 | -150 | 328 066 |
| Vermillion Protective Bond Portfolio Plc | 325 000 000 | 319 090 | 9 401 | -120 | 328 371 |
| VESPU FLOAT 10/01/2040 | 317 500 000 | 318 965 | 9 532 | -212 | 328 285 |
| VIGADO FLOAT 01/10/2040 | 324 500 000 | 319 183 | 9 386 | -152 | 328 417 |
| VOYCE FLOAT 10/01/2040 | 319 500 000 | 319 313 | 9 253 | -54 | 328 512 |
| WATCAP FLOAT 01/10/2040 | 324 500 000 | 319 151 | 9 386 | -184 | 328 353 |
| WAVFIN FLOAT 10/01/2040 | 324 000 000 | 319 307 | 9 371 | -87 | 328 591 |
| **II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:** | | **7 019 742** | **206 200** | **-4 042** | **7 221 900** |

Az értékpapírok kibocsátói:

| | | | |
|---|---|---|---|
| AMETHYST STRUCTURED FINANCE PLC | XS0309702172 | PROFILE FINANCE PLC | XS0309703659 |
| BEECHWOOD STRUCTURED FINANCE F | XS0309702255 | RECOLTE SECURITIES PLC | XS0309703733 |
| BENBULBIN CAPITAL PLC SHORT DURA | XS0309702339 | SILVERSTATE FINANCIAL INVESTMENTS | XS0309703907 |
| EPERON FINANCE PLC | XS0309702685 | VERMILLION PROTEC.BOND PORTF.SHC | XS1541157225 |
| ESPACCIO SECURITIES PLC | XS0309702842 | VESPUCCI STRUCTURED FIN.PRODUCT | XS0309704111 |
| GREENSTREET STRUCTURED FINPROD | XS0309703063 | VIGADO CAPITAL PLC | XS0309704202 |
| IPANEMA CAPITAL SHORT DURATION | XS1541157142 | VOYCE INVESTMENTS PLC | XS0309704624 |
| NIMROD CAPITAL PLC | XS0309703220 | WATERFORD CAPITAL INVESTMENTS PI | XS0309704897 |
| OPAL FINANCIAL PRODUCTS PLC | XS0309703493 | WAVES FINANCIAL INVESTMENTS PLC | XS0309704970 |

Pénzeszközök:

| | 2025. | 2026. |
|---|---|---|
| Elszámolási betétszámla | 426 906 | 8 126 706 |
| **Összesen :** | **426 906** | **8 126 706** |

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: Stoxx Europe 600 Technology Indexre szóló opció (K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap)

Tervezett lejárata: 2030.10.18. , mely lehívásra került és a beszámolóban már nem szerepel.

| | 2025. | 2026. |
|---|---|---|
| Származékos ügyletek értékelési különbözete | -189 006 | 0 |
| **Összesen :** | **-189 006** | **0** |

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

| | 2025. | 2026. |
|---|---|---|
| Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke | 7 527 108 | 7 527 791 |
| Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | -16 692 | -72 064 |
| **Induló tőke összesen (I) :** | **7 510 416** | **7 455 727** |
| Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete | 264 | -1 734 |
| Értékelési különbözet tartaléka | 13 152 | 0 |
| Előző évek(ek) eredménye | 0 | -89 704 |
| Üzleti év eredménye | -89 704 | 762 454 |
| **Tőkenövekmény összesen (II) :** | **-76 288** | **671 016** |
| **Saját tőke összesen (I+II):** | **7 434 128** | **8 126 743** |

Passzív időbeli elhatárolások:

| | 2025. | 2026. |
|---|---|---|
| IV.né alapkezelési díj | 22 271 | 0 |
| IV.né letétkezelési díj | 582 | 0 |
| IV.né könyvelési díj | 200 | 0 |
| Könyvvizsgálati díj | 1 382 | 0 |
| IV.né felügyeleti díj | 509 | 0 |
| IV.né befektetési alapok különadója | 728 | 0 |
| **Összesen :** | **25 672** | **0** |

**7. Cash flow alakulása 2025-2026. évben**

| | 2025. | 2026. |
|---|---|---|
| | eFt | eFt |
| **I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás** | **-7 144 196** | **7 234 985** |
| 1.Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ± | -150 126 | 240 952 |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ± | 0 | 0 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet ± | -13 152 | 0 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ± | 0 | 0 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ± | 0 | 0 |
| 9.1 Követelések változása ± | 0 | -37 |
| 9.2 Értékpapírok állomány változása ± | -7 019 742 | 7 019 742 |
| 9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ± | 202 158 | 0 |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ± | 0 | 0 |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ± | 0 | 0 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ± | 0 | 0 |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ± | 25 672 | -25 672 |
| 14. Származékos ügyletek értékelési különbözete± | -189 006 | 0 |
| **II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás** | **60 422** | **521 502** |
| 17. Értékpapírok beszerzése - | 0 | 0 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása + | 0 | 0 |
| 19. Kapott hozamok + | 60 422 | 521 502 |
| **III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás** | **7 510 680** | **-56 687** |
| 20. Befektetési jegy kibocsátása + | 7 527 372 | 650 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása - | -16 692 | -57 337 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| **IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)** | **426 906** | **7 699 800** |
| **Pénzeszközök nyitó értéke** | **0** | **426 906** |
| **Pénzeszközök záró értéke** | **426 906** | **8 126 706** |

**8. Egyéb kiegészítések:**

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

Az Alap 2025.12.31-én 110.630 eFt összegű Folyószámla-hitelkeret szerződés jogcímű mérlegen kivűli tétellel rendelkezett, amely az Alap megszűnésével hatályát vesztette.

**Budapest, 2026. novemer 04.**

…… ……

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe