



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 nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. október 14-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjaiban található számviteli információknak („megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. január 1-jétől 2022. október 14-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („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 könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a KBC Asset Management N.V.-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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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 2022. október 14-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

A KBC Asset Management N.V. ügyvezetése („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.

K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap - K21 - 2022.10.14.

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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- 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, 2022. október 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Rózsai Rezső
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005879

K&H prémium nemzetközi csapat 4 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:	2022.01.01.-2022.10.14.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2018.01.06.- 2022.10.14.
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:	KBC Asset Management NV <i>nevében</i> és képviselésében (székhelye: 1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium) KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (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.); Rózsai Rezső (regisztrációs száma: 005879)

I. Vagyongkimutatás

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 nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.10.14		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 505 886	72,07%	2 102 203	99,70%	+27,62%
Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)	0	0,00%	0	0,00%	-
vállalati kötvények	610 122	29,20%	0	0,00%	-29,20%
származtatott ügyletek	-35 104	-1,68%	0	0,00%	+1,68%
egyéb átruházható értékpapírok		0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	8 520	0,41%	6 419	0,30%	-0,10%
összes eszköz	2 089 424	100,00%	2 108 622	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>7 376</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	2 082 048		2 108 622		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

* 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

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

213 229 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.

9.889,- HUF/db; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozó napja 2022.10.14.

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

K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.10.14		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	0,00%	0	0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	610 122	29,20%	0	0,00%	-29,20%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 505 886	72,07%	2 102 203	99,70%	+27,62%
származtatott ügyletek	-35 104	-1,68%	0	0,00%	+1,68%
egyéb eszközök	8 520	0,41%	6 419	0,30%	-0,10%
összes eszköz	2 089 424	100,00%	2 108 622	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2022.10.14.-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 nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.10.14	változás
	eFt	eFt	0
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	30 380	100 182	+69 802
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	98 568	+98 568
egyéb bevétel	1 035	6 419	+5 384
kezelési költségek	25 161	19 784	-5 377
a letétkezelő díjai	854	672	-182
egyéb díjak és adók	1 645	1 240	-405
nettó jövedelem	3 755	-13 663	-17 418
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	-40 237	0	+40 237
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 nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.10.14	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	2 082 048	2 108 622	+26 574
I. Induló tőke	2 132 290	2 132 290	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 132 290	2 132 290	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-50 242	-23 668	+26 574
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbség tartaléka	-40 237	0	+40 237
3. Előző évek eredménye	-13 760	-10 005	+3 755
4. Üzleti év eredménye	3 755	-13 663	-17 418

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
2020.	1 990 567 908	9 335, 352640	2020.12.31.
2021	2 069 575 028	9 705, 879726	2021.12.31.
2022.	2 108 621 581	9 889	2022.10.14.

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 egy 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló opció szerepelt, amely 2022. október 6-án lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.

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

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

A Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) 2020. június 12-én kelt H-KE-III-283/2020. számú engedélyező határozata alapján a K&H Alapkezelő Zrt. (előző alapkezelő társaság) 2020. július 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének. Az Alap kezelője 2020. július 01. napjától a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (továbbiakban: „Fióktelep”).

Ezt követően, a Magyar Nemzeti Bank által kiadott KE-III-522/2021. határozat alapján a KBC Asset Management NV (Belgium), a KBC Csoport tagja, 2021. november 01-től vált az Alap kezelőjévé.

Az Alapkezelő részéről kijelölt személyek, akik a megszűnési jelentést kézjegyükkel ellátják - az Alapkezelő nevében és képviselőként meghatalmazottként a megszűnési jelentés aláírása során eljáró képviselők a Fióktelep részéről.

Tájékoztatjuk a Tisztelt Befektetőket, hogy a Fióktelep vezetését 2021. május 1. napjától Oraveczné Németh Ildikó látja el, aki Zobor Zsuzsannától vette át a tisztséget.

Az Alap 2022.október 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 2021-ben kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

rögzített jövedelem összesen	36 328 555 EUR
változó jövedelem összesen	4 089 989 EUR
kedvezményezettek száma	355 fő

Az Alapkezelő nem fizet nyereségrészesedést az alkalmazottai számára. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottainak 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 2021-ben kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

ügyvezetők	2 149 100 EUR
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	563 107 EUR

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"¹ és a "Likviditási többlet"² mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével³ 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.

XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2022. október 14-ei.- állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően

¹ Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

³ A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztnak alávetni.

				2022.	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				2 102 203	99,70
. K&H Bankszámla				2 102 203	99,70
. KBC Vagyonkezelési számla				0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):				6 419	0,30
. Követelés alapkezelői tőke kiegészítés miatt				6 419	0,30
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő				0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):				0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				0	0,00
. Lekötés 2022.10.14				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték				0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):				0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):				0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00
AMETH FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
ESPAC FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
IPANEMA Capital Plc. HUF 0				0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfo HUF 0				0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040 HUF 0				0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040 HUF 0				0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040 HUF 0				0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):				0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):				0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):				0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat				0	0,00
. Befektetési alapok kölönadója				0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				0	0,00
. Opció értékelési különbözete				0	0,00
Eszközök összesen:				2 108 622	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 108 621 581 HUF
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	2 108 621 581 HUF
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	9 889,00 HUF/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2022. október 25.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-10.14.
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	2 116 008	2 108 622
I. Követelések	0	6 419
1. Követelések	0	6 419
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	610 122	0
1. Értékpapírok	615 255	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-5 133	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	1 078	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-6 211	0
III. Pénzeszközök	1 505 886	2 102 203
1. Pénzeszközök	1 505 886	2 102 203
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	8 520	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	8 520	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-35 104	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 089 424	2 108 622

MÉRLEG: FORRÁSOK	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-10.14.
E. Saját tőke	2 082 048	2 108 622
I. Induló tőke	2 132 290	2 132 290
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 132 290	2 132 290
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-50 242	-23 668
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-40 237	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-13 760	-10 005
4. Üzleti év eredménye	3 755	-13 663
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	243	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	243	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	7 133	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	2 089 424	2 108 622

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-10.14.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	30 380	100 182
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	98 568
III. Egyéb bevételek	1 035	6 419
IV. Működési költségek	26 632	21 696
V. Egyéb ráfordítások	1 028	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	3 755	-13 663

Budapest, 2022. október 20.

Bak Tibor

Béres Orsolya

 KBC Asset Management N.V. Magyarországi
 Fióktelepe

* * *

Jelen dokumentum sajátkezű, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezű, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.



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 nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. október 14-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. október 14-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.108.622 E Ft, az üzleti év eredménye 13.663 E Ft veszteség – , és a 2022. január 1-jétől 2022. október 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 2022. október 14-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2022. január 1-jétől 2022. október 14-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban („számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a KBC Asset Management N.V.-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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2022. október 14-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A KBC Asset Management N.V. ügyvezetése („vezetés”) felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolónak 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 könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat 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.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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, 2022. október 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Rózsai Rezső
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005879

K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap

2022.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2022.01.01 - 2022.10.14.

Budapest, 2022. október 20.

K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-10.14.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	30.380	100.182
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	98.568
III. Egyéb bevételek	1.035	6.419
IV. Működési költségek	26.632	21.696
V. Egyéb ráfordítások	1.028	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	3.755	-13.663

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	2.116.008	2.108.622
I. Követelések	0	6.419
1. Követelések	0	6.419
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi szolgáltatók követeléseinek értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	610.122	0
1. Értékpapírok	615.255	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-5.133	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	1.078	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-6.211	0
III. Pénzeszközök	1.505.886	2.102.203
1. Pénzeszközök	1.505.886	2.102.203
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	8.520	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	8.520	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-35.104	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2.089.424	2.108.622

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	2.082.048	2.108.622
I. Induló tőke	2.132.290	2.132.290
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.132.290	2.132.290
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-50.242	-23.668
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-40.237	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-13.760	-10.005
4. Üzleti év eredménye	3.755	-13.663
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	243	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	243	0
III. Külföldi pénzügyi szolgáltatók kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	7.133	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2.089.424	2.108.622

Budapest, 2022. október 20.

K&H Global 15 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (Th HUF)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-10.14.
I. Financial income	30.380	100.182
II. Financial expenses	0	98.568
III. Other income	1.035	6.419
IV. Administrative/operating expenses	26.632	21.696
V. Other expenses	1.028	0
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	3.755	-13.663

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	2.116.008	2.108.622
I. Receivables	0	6.419
1. Receivables	0	6.419
2. Impairment on receivables	0	0
3. Impairment on FX receivables	0	0
4. Impairment on HUF receivables	0	0
II. Securities	610.122	0
1. Securities at cost	615.255	0
2. Revaluation of securities	-5.133	0
2.1. Revaluation difference from interest	1.078	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	-6.211	0
III. Cash	1.505.886	2.102.203
1. Cash at cost	1.505.886	2.102.203
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	8.520	0
1. Accrued income and deferred expenses	8.520	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	-35.104	0
TOTAL ASSETS:	2.089.424	2.108.622

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th HUF)

E. Equity	2.082.048	2.108.622
I. Start up capital	2.132.290	2.132.290
1. Face value of subscribed investment units	2.132.290	2.132.290
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	-50.242	-23.668
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	-40.237	0
3. Retained earnings	-13.760	-10.005
4. Net income of current year	3.755	-13.663
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	243	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	243	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	7.133	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	2.089.424	2.108.622

Budapest, 20th October, 2022

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2018.01.15 napjával, 1112-437 lajstromszámon, 213.229 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2022.10.14-i napon zárult.

A befektetési alap Alapkezelője 2020.06.30-ig a K&H Alapkezelő Zrt. volt, majd 2020.07.01-től az MNB H-KE-III-283/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedéllyel a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe. Ezt követően a Magyar Nemzeti Bank által kiadott KE-III-522/2021 számú határozat alapján a KBC Asset Management NV (Belgium), a KBC Csoport tagja 2021. november 01-től vált az Alap kezelőjévé. Az Alap Letétkezelője és Vezető Forgalmazója mindvégig, változatlanul a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő részéről kijelölt személyek (az Alapkezelő nevében és képviselőjében meghatalmazott KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe részéről) akik a beszámolót a kézjegyükkel ellátják :

Bak Tibor	Vezető termékfejlesztési menedzser	2040 Budaörs , Zöldfa utca 7.
Béres Orsolya	Szenior termékmenedzser	3526 Miskolc, Katowicze u.49

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

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

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

A Kezelési Szabályzat 7.2. alapján az Elérhető hozam mértéke :

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

Az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül, a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 70%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,

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

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

Az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

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

Az Alapadatok pontban 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 = $\text{Max}(0; \text{Min}[Z; B * (\text{Kosár hozama})]) + \text{Max}(-K; \text{Min}[0; A * (\text{Kosár hozama})])$, ahol: A = 100%, amely a Kosár értékének csökkenésekor használt szorzó B = 70%, amely a Kosár értékének emelkedésekor használt szorzó Z = 60%. hozamalfon K = 100% - 90%

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

Rózsai Rezső , kamarai tagság száma: 005879

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, 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.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 2022. október 17.

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 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.

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: 1112-437
Alapkezelő neve: KBC Asset Management NV
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2021.	2022.
Tárgnap (T):	2021.12.31.	2022.10.14.
Saját tőke (Forint):	2.082.047.482	2.108.621.581
Egy jegyre jutó NEÉ:	9.764,37	9.889,00
Darabszám:	213.229	213.229

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		2021.		2022.	
		Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		7.376	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt		6.342	85,98	0	0,00
Letétkezelői díj miatt		215	2,91	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
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		556	7,54	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		263	3,57	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:		7.376	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		15.886	0,76	2.102.203	99,70
K&H Bankszámla		15.886	0,76	2.102.203	99,70
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00	6.419	0,30
Követelés alapkezelői tőke kiegészítés miatt		0	0,00	6.419	0,30
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		1.490.000	71,31	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):		1.490.000	71,31	0	0,00
Lekötés 2022.10.14		1.490.000	71,31	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		610.122	29,20	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.:		610.122	29,20	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):		610.122	29,20	0	0,00
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	54.561	2,61	0
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	54.563	2,61	0
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	54.795	2,62	0
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	54.507	2,61	0
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	0	27.249	1,30	0
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	27.658	1,32	0
IPANEMA Capital Plc.	HUF	0	28.138	1,36	0
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	28.510	1,36	0
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	0	28.234	1,36	0
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	0	28.605	1,37	0
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	0	27.152	1,30	0
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	0	28.129	1,35	0
Vermillion Protective Bond Portfoli	HUF	0	27.676	1,32	0
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	0	28.778	1,38	0
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	0	27.669	1,32	0
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	0	28.509	1,36	0
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	0	28.141	1,35	0
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	27.248	1,30	0

K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap

(folytatás)

	2021.		2022.	
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):	8.520	0,41	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	8.257	0,40	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	263	0,01	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-35.104	-1,68	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	-35.104	-1,68	0	0,00
Eszközök összesen:	2.089.424	100,00	2.108.622	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

2.132.290 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) :

-23.668 eFt

Az alap letétkezelője által a 2022.10.14-i bázisnappal 2022.10.17-én 2022.10.14-re számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között csak a lenti eltérés szerepel:

- a beszámolóban KBC AM NV. által 2022.10.17-én megfizetett tőkekiegészítés összege a Követelések sorban szerepel.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	6.419
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	2.108.622	2.102.203
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	2.108.622	2.108.622
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.108.622	2.108.622
Forgalomban lévő jegyek (db)	213.229	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	9.889,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	213.229	213.229
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.108.622	2.108.622

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2018.01.15-e és 2022.10.14.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

Az Alap tárgyévi 13.663 eFt vesztesége és a korábbi évek 10.005 eFt vesztesége, adták ki a futamidőre a -23.668 eFt tőkenövekményt, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve hozamot nem jelent. A kibocsátási tájékoztatóban foglaltak szerint a tőke 90% névértékének megőrzése teljesült.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a kifizetést a Letétkezelő 2022. október 25-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

					Forint
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	21.478.844	21.478.844
Február	0	0	0	21.478.844	21.478.844
Március	0	0	0	21.418.844	21.418.844
Április	0	0	0	15.004.142	15.004.142
Május	0	0	0	15.004.142	15.004.142
Június	0	0	0	14.760.937	14.760.937
Július	0	0	0	21.219.480	21.219.480
Augusztus	0	0	0	21.219.480	21.219.480
Szeptember	0	0	0	21.219.480	21.219.480
Október *	0	0	0	2.102.202.866	2.102.202.866

* A 2022. október 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	
2018.		0	213.229	0	213.229	-6,32%
2019.		213.229	0	0	213.229	5,67%
2020.		213.229	0	0	213.229	-5,99%
2021.		213.229	0	0	213.229	4,92%
2022.		213.229	0	0	213.229	1,28%
Mindösszesen az Alap indulásától:			213.229	0		

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

7. Eredménykimutatás és Mérlegkételemek bemutatása (eFt-ban) :

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2021.	2022.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	16.210	97.658
Kapott opciós díj	14.170	2.524
Összesen	30.380	100.182

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2021.	2022.
Fizetett opciós díj	0	84.686
Értékpapír értékesítés árfolyamvesztesége	0	13.882
Összesen	0	98.568

Egyéb bevételek:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	1.028	0
Forgalmazói díj különbözet 2020.év	7	0
Alapkezelői tőke kiegészítés	0	6.419
Összesen :	1.035	6.419

Működési költségek :

	2021.	2022.
Alapkezelési díj	25.161	19.784
Letétkezelési díj	854	672
Könyvvizsgálói díj	487	1.130
Könyvelési díj	130	110
Összesen :	26.632	21.696

Egyéb ráfordítások:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	1.028	0
Összesen :	1.028	0

Követelések:

	2021.	2022.
Alapkezelői tőke kiegészítés	0	6.419
Összesen	0	6.419

A KBC Asset Management NV, mint alapkezelő az alap felé a megszűnési napot követően 2022.10.17-én teljesítette a NEÉ tőkekiegészítést.

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

Értékpapírok és azok értékkülönbözeteinek részletezése 2021.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Névérték	Beszerzési érték	Kamat	Piaci Árfolyamkülönbözlet	Piaci érték
AMETH FLOAT 10/01/2040	54.500.000	55.034	34	-507	54.561
BEECH FLOAT 10/01/2040	55.000.000	54.909	207	-553	54.563
BROOIR FLOAT 10/01/2040	54.500.000	55.273	81	-559	54.795
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	55.000.000	54.936	152	-581	54.507
ESPAF FLOAT 10/01/2040	27.500.000	27.450	69	-270	27.249
GREEN FLOAT 10/01/2040	27.500.000	27.904	47	-293	27.658
IPANEMA Capital Plc.	28.500.000	28.452	0	-314	28.138
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	28.500.000	28.744	56	-290	28.510
OPAL FLOAT 10/01/2040	28.500.000	28.505	5	-276	28.234
PROFI FLOAT 10/01/2040	28.500.000	28.927	9	-331	28.605
RECOLT FLOAT 10/01/2040	27.500.000	27.433	17	-298	27.152
SILSTA FLOAT 10/01/2040	28.500.000	28.432	0	-303	28.129
Vermillion Protective Bond Portfolio Plc	28.000.000	27.837	81	-242	27.676
VESPU FLOAT 10/01/2040	28.500.000	28.868	68	-158	28.778
VIGADO FLOAT 01/10/2040	28.000.000	27.914	64	-309	27.669
VOYCE FLOAT 10/01/2040	28.500.000	28.769	64	-324	28.509
WATCAP FLOAT 01/10/2040	28.500.000	28.431	58	-348	28.141
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	27.500.000	27.437	66	-255	27.248
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		615.255	1.078	-6.211	610.122

Az értékpapírok értékesítésre kerültek.

Az értékpapírok kibocsátói:

Amethyst Structured Finance p.l.c.	Profile Finance p.l.c.
Beechwood Structured Finance p.l.c.	Recolte Securities p.l.c.
Brookfields Capital p.l.c.	Silverstate Financial Investment p.l.c.
Eperon Finance p.l.c.	Vespucci Structured Financial Product p.l.c.
Espaccio Securities p.l.c.	Vigado Capital p.l.c.
Greenstreet Structured Financial Product p.l.c.	Voyce Investments p.l.c.
IPANEMA Capital Plc.	Waterfood Capital Investments p.l.c.
Nimrod Capital p.l.c.	Waves Financial Investments p.l.c.
Opal Financial Product p.l.c.	Vermillion Protective Bond Portfolio Plc

Pénzeszközök:

	2021.	2022.
Elszámolási betétszámla	15.886	2.102.203
Lekötött betét -2022.10.14	1.490.000	0
Összesen :	1.505.886	2.102.203

Aktív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
Betéti számla járó kamata	8.257	0
Befektetési alapok különadója	263	0
Összesen :	8.520	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi vállalatok részvényeiből álló kosárra szóló opció (K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap)

Lejárata: 2022.10.14 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.

Az opció lehívásával az alap 2022.10.06.-án további 51.155 eFt díjat fizetett.

	2021.	2022.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-35.104	0
Összesen :	-35.104	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2021.	2022.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.132.290	2.132.290
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
Induló tőke összesen (I) :	2.132.290	2.132.290
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	-40.237	0
Előző évek(ek) eredménye	-13.760	-10.005
Üzleti év eredménye	3.755	-13.663
Tőkenövekmény összesen (II) :	-50.242	-23.668
Saját tőke összesen (I+II):	2.082.048	2.108.622

Rövid lejáratú kötelezettségek:

	2021.	2022.
Kötelezettség szolgáltatás igénybevételéből	243	0
Összesen :	243	0

Passzív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
IV.negyedévi alapkezelési díj	6.342	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	215	0
IV.negyedévi könyvelési díj	70	0
Befektetési alapok különadója	263	0
Könyvvizsgálati díj	243	0
Összesen :	7.133	0

8. Cash flow alakulása 2021-2022. évben

	2021.	2022.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.474.296	498.659
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-12.455	-111.321
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	40.237	0
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	1.490.000	0
9.1 Követelések változása ±	0	-6.419
9.2 Értékpapírok állomány változása ±	0	615.255
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	-5.133	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	-243
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-3.230	8.520
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-19	-7.133
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	-35.104	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	16.210	97.658
19. Kapott hozamok +	16.210	97.658
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)	1.490.506	596.317
Pénzeszközök nyitó értéke	15.380	1.505.886
Pénzeszközök záró értéke	1.505.886	2.102.203

9. Egyéb kiegészítések:

A befektetési alap kezeléséhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (Átvevő) részére a Kbtv. 74.§. rendelkezései által meghatározott eljárási rendben 2020.07.01.-i napjával (az átruházásról rendelkező szerződés hatálybalépésével) átadásra kerültek a K&H Alapkezelő Zrt. (Átadó) részéről. A MNB H-KE-III-283/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedélyével. 2021. november 01-től az MNB által kiadott KE-III-522/2021. határozat alapján a befektetési alap kezelője a KBC Asset Management NV (Belgium), a KBC Csoport tagja.

A befektetési alapkezelés 2020.07.01-i illetve a 2021.11.01-i átadása következtében felmerülő költség, díj az Alapokra vagy a befektetőkre nem került áthárításra.

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

Az Alap 2021.12.31-i és megszűnési napon mérlegen kívüli tételekkel nem rendelkezett.

Budapest, 2022. október 20.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2022.01.01. – 2022.10.14.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2018.01.06. – 2022.10.14.

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása**a) üzleti környezet**

Az Alap nem folytatott kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nem voltak telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytatott. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek nem kellett fordítania.

b) célja és stratégiája

A K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2018. január 15. napjával, 1112-437 lajstromszámon, 213 229 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap célja az volt, hogy a lejáratot követően visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 90%-át, növelve jó részvénytapi teljesítmény esetén a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló Kosár teljesítményéből való részesedéssel.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése esetén:

- A befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül, a mögöttes részvényekből összeállított Kosár növekményének 70%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

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

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

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár egy 30 elemű nemzetközi vállalatok részvényeiből áll. Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosult, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta. 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 számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőriztük. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és 30 nemzetközi vállalathoz köthető összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár értékének változása volt. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye volt. A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott. A K&H Alapkezelő Zrt. tevékenysége 2020. július 1. napjától átadásra került a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe számára, majd 2021. november 1-től az Alap kezelését a KBC Asset Management NV végzi.

d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

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

Az Alap 2021. év alatt elért évesített teljesítménye: 1,88%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2021.12.31. – 2022.10.14. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2022. október 20.

 Bak Tibor
 KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
 elektronikusan aláírva

 Béres Orsolya

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

A **KBC Asset Management NV** (székhely: 1080, Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium cégjegyzékszám: 469.444.267), mint Alapkezelő nevében és képviselőként eljárva a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusa értelmében a **K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

n y i l a t k o z a t o t

teszi:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelenti, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által, a legjobb tudása szerint elkészített Alapra vonatkozó 2022. évi éves (tevékenységet lezáró) beszámoló 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 nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratához és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2022. október 20.

KBC Asset Management NV

Bak Tibor
Termékfejlesztés vezető

Béres Orsolya
Szenior termékmenedzser

Jelen dokumentum sajátkezű, kéziratos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezű, kéziratos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.