



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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2023. január 1-jétől 2023. október 13-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 2023. január 1-jétől 2023. október 13-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

Könyvvizsgálatainkat 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 Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, 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, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) 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 2023. október 13-án 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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap - K21 - 2023.10.13.

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 jelentenivalónk.

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 észszerű 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 észszerűségét.
- 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, 2023. október 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005421

K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap

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

Tárgyidőszak:	2023.01.01.-2023.10.13.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2019.12.04.- 2023.10.13.
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 képviselőjében (<i>székhelye: 1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium</i>) 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.); Nagy Zsuzsanna (regisztrációs száma: 005421)

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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap					
	2022.12.31		2023.10.13		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 516 065	79,81%	2 099 747	100,00%	+20,19%
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	693 948	36,53%	0	0,00%	-36,53%
származtatott ügyletek	-381 462	-20,08%	0	0,00%	+20,08%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	70 987	3,74%	0	0,00%	-3,74%
összes eszköz	1 899 538	100,00%	2 099 747	100,00%	
<i>k ötelezettségek</i>	<i>9 994</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	1 889 544		2 099 747		

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

221 026 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.

9 500 HUF/db; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2023.10.13.

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

K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap					
	2022.12.31		2023.10.13		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	693 948	36,53%	0	0,00%	-36,53%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 516 065	79,81%	2 099 747	100,00%	+20,19%
származtatott ügyletek	-381 462	-20,08%	0	0,00%	+20,08%
egyéb eszközök	70 987	3,74%	0	0,00%	-3,74%
összes eszköz	1 899 538	100,00%	2 099 747	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2023.10.13-án. 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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap			
	2022.12.31	2023.10.13	változás
	eFt	eFt	0
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	122 046	293 174	+171 128
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	42 325	434 849	+392 524
egyéb bevétel	0	24 034	+24 034
kezelési költségek	27 789	27 981	+192
a letétkezelő díjai	885	697	-188
egyéb díjak és adók	1 260	1 410	+150
nettó jövedelem	49 787	-147 729	-197 516
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	-22 158	0	+22 158
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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap			
	2022.12.31	2023.10.13	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	1 889 544	2 099 747	+210 203
I. Induló tőke	2 210 260	2 210 260	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 210 260	2 210 260	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-320 716	-110 513	+210 203
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka	-357 932	0	+357 932
3. Előző évek eredménye	-12 571	37 216	+49 787
4. Üzleti év eredménye	49 787	-147 729	-197 516

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
2021.	2 016 151 539	9 121,784491	2021.12.31.
2022.	1 900 736 317	8 599,605101	2022.12.30.
2023.	2 099 747 000	9 500	2023.10.13.

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 30 elemű nemzetközi vállalatok részvényeit tartalmazó Kosár teljesítményén alapuló opció szerepelt, amely 2023. október 5-én 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 2023. október 13-án 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 2022-ben kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

rögzített jövedelem összesen	38 889 438 EUR
változó jövedelem összesen	4 248 942 EUR
kedvezményezettek száma	384 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 2022-ben kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

ügyvezetők	2 129 488 EUR
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	659 011 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 2023. október 13-ai 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.

			2023.	
I. KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		Futamidő:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			0	0,00
Alapkezelői díj miatt			0	0,00
Letétkezelői díj miatt			0	0,00
Bizományosi díj miatt			0	0,00
Forgalmi ktg. miatt			0	0,00
Közzétételi ktg. miatt			0	0,00
Reklám ktg. miatt			0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0,00
I/3. Céltartalékok:			0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0,00
Kötelezettségek összesen:			0	0,00
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			2 099 747	100,00
. K&H Bankszámla			2 099 747	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00
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
. K&H Lekötés 2023.10.05			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/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			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	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF		0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfo	HUF		0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF		0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF		0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF		0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF		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 különadója			0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			0	0,00
. Opció értékelési különbözete			0	0,00
Eszközök összesen:			2 099 747	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 099 747 000 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	2 099 747 000 HUF
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	9 500,00 HUF/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2023. október 25.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2022	2023
	01.01-12.31.	01.01-10.13.
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	2 210 013	2 099 747
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	693 948	0
1. Értékpapírok	670 418	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	23 530	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	25 932	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-2 402	0
III. Pénzeszközök	1 516 065	2 099 747
1. Pénzeszközök	1 516 065	2 099 747
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	70 987	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	70 987	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-381 462	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 899 538	2 099 747

MÉRLEG: FORRÁSOK	2022	2023
	01.01-12.31.	01.01-10.13.
E. Saját tőke	1 889 544	2 099 747
I. Induló tőke	2 210 260	2 210 260
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 210 260	2 210 260
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-320 716	-110 513
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-357 932	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-12 571	37 216
4. Üzleti év eredménye	49 787	-147 729
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	9 994	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	1 899 538	2 099 747

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2022	2023
	01.01-12.31.	01.01-10.13.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	122 046	293 174
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	42 325	434 849
III. Egyéb bevételek	0	24 034
IV. Működési költségek	29 934	30 088
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	49 787	-147 729

Budapest, 2023. október 19.

Bak Tibor

Hován Tamás

 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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2023. január 1-jétől 2023. október 13-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. október 13-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.099.747 E Ft, az üzleti év eredménye 147.729 E Ft veszteség – , és a 2023. január 1-jétől 2023. október 13-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 2023. október 13-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2023. január 1-jétől 2023. október 13-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 Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, 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, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) 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 2023. október 13-án 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

K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap - K12 – 2023.10.13.

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 észszerű 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 észszerűségét.
- 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, 2023. október 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005421

K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap

2023.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2023.01.01 - 2023.10.13.

Budapest, 2023.október 19.

.....

Bak Tibor s.k.

.....

Hován Tamás s.k.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2022.	2023.
	01.01-12.31.	01.01-10.13.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	122 046	293 174
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	42 325	434 849
III. Egyéb bevételek	0	24 034
IV. Működési költségek	29 934	30 088
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	49 787	-147 729

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	2 210 013	2 099 747
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi szolgáltatók követeléseinek értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	693 948	0
1. Értékpapírok	670 418	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	23 530	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	25 932	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-2 402	0
III. Pénzeszközök	1 516 065	2 099 747
1. Pénzeszközök	1 516 065	2 099 747
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	70 987	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	70 987	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-381 462	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 899 538	2 099 747

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1 889 544	2 099 747
I. Induló tőke	2 210 260	2 210 260
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 210 260	2 210 260
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-320 716	-110 513
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-357 932	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-12 571	37 216
4. Üzleti év eredménye	49 787	-147 729
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi szolgáltatók kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	9 994	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 899 538	2 099 747

Budapest, 2023. október 19.

Bak Tibor s.k.

Hován Tamás s.k.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H Global 19 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (Th HUF)	2022.	2023.
	01.01-12.31.	01.01-10.13.
I. Financial income	122 046	293 174
II. Financial expenses	42 325	434 849
III. Other income	0	24 034
IV. Administrative/operating expenses	29 934	30 088
V. Other expenses	0	0
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	49 787	-147 729

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	2 210 013	2 099 747
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	693 948	0
1. Securities at cost	670 418	0
2. Revaluation of securities	23 530	0
2.1. Revaluation difference from interest	25 932	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	-2 402	0
III. Cash	1 516 065	2 099 747
1. Cash at cost	1 516 065	2 099 747
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	70 987	0
1. Accrued income and deferred expenses	70 987	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	-381 462	0
TOTAL ASSETS:	1 899 538	2 099 747

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th HUF)

E. Equity	1 889 544	2 099 747
I. Start up capital	2 210 260	2 210 260
1. Face value of subscribed investment units	2 210 260	2 210 260
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	-320 716	-110 513
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	-357 932	0
3. Retained earnings	-12 571	37 216
4. Net income of current year	49 787	-147 729
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	9 994	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1 899 538	2 099 747

Budapest, 19th October, 2023

.....
 Bak Tibor s.k. Hován Tamás s.k.
 KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2019.12.03 napjával, 1112-450 lajstromszámon, 221.026 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2023.10.13-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 képviselőként meghatalmazott KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe részéről) akik a beszámolót a kézzel írtakkal ellátják :

Bak Tibor	Vezető termékfejlesztési menedzser	2040 Budaörs , Zöldfa utca 7.
Hován Tamás	Vezető Értékesítés Támogatási Menedzser	1112 Budapest Péterhegyi köz 26-28.

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 elrendő célnak a hozamok terén.

Az Alap célja volt, hogy az Kezelési Szabályzat Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kezébe adják a befektetési jegyek névértékének legalább 95%-át. Az Alap a Kbtv. 25.§ (2) bekezdése szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tett!

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 KH Alapok Könyvelő Bt. (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 Portfólió Jelentés fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja 2023. október 16.

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. 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 meg a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-450
Alapkezelő neve: KBC Asset Management NV
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2022.	2023.
Tárgynap (T):	2022.12.31.	2023.10.13.
Saját tőke (Forint):	1 889 544 251	2 099 747 000
Egy jegyre jutó NEÉ:	8 548,97	9 500,00
Darabszám:	221 026	221 026

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2022.		2023.		
	Összeg	%	Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	9 994	100,00	0	0,00	
Alapkezelői díj miatt	8 573	85,78	0	0,00	
Letétkezelői díj miatt	221	2,21	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	
Költségmentés elszámolt egyéb tétel miatt	1 200	12,01	0	0,00	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	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:	9 994	100,00	0	0,00	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	16 065	0,85	2 099 747	100,00	
. K&H Bankszámla	16 065	0,85	2 099 747	100,00	
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	1 500 000	78,97	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):	1 500 000	78,97	0	0,00	
. K&H Lekötés 2023.10.05	1 500 000	78,97	0	0,00	
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	693 948	36,53	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.:	693 948	36,53	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):	693 948	36,53	0	0,00	
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	64 036	3,37	0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	63 083	3,32	0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	64 258	3,38	0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	63 203	3,33	0	0,00
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	31 356	1,65	0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	31 802	1,67	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	31 224	1,64	0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	31 540	1,65	0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	31 280	1,65	0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	31 767	1,67	0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	31 256	1,65	0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	31 248	1,65	0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfólió	HUF	31 145	1,64	0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	31 832	1,68	0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	31 054	1,63	0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	31 464	1,66	0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	31 118	1,64	0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	31 282	1,65	0	0,00

K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap

(folytatás)

	2022.		2023.	
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):	70 987	3,74	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	70 987	3,74	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-381 462	-20,09	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	-381 462	-20,09	0	0,00
Eszközök összesen:	1 899 538	100,00	2 099 747	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

2 210 260 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) :

-110 513 eFt

Az alap letétkezelője által a 2023.10.13-i bázissnappal 2023.10.16-án 2023.10.13-ra számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	2 099 747	2 099 747
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	2 099 747	2 099 747
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2 099 747	2 099 747
Forgalomban lévő jegyek (db)	221 026	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	9 500,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	221 026	221 026
Nettó eszközérték / Saját tőke	2 099 747	2 099 747

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2019.12.04-e és 2023.10.13.-a közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2023. október 05-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak bevétele nem keletkezett.

Az Alap tárgyevi 147.729 eFt vesztesége és a korábbi évek 37.216 eFt nyeresége, adták ki a futamidőre a -110.513 eFt tőkeváltozást, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve hozamot nem jelent. Ezáltal a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékének 95%-át, amely Kezelési Szabályzatban meghatározott cél volt.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a kifizetést a Letétkezelő 2023. október 25-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Forint
					Összesen
Január	0	0	0	15 080 997	15 080 997
Február	0	0	0	15 080 997	15 080 997
Március	0	0	0	15 080 997	15 080 997
Április	0	0	0	5 987 939	5 987 939
Május	0	0	0	5 987 939	5 987 939
Június	0	0	0	5 422 789	5 422 789
Július	0	0	0	5 986 931	5 986 931
Augusztus	0	0	0	5 986 931	5 986 931
Szeptember	0	0	0	5 986 931	5 986 931
Október *	0	0	0	2 099 747 000	2 099 747 000

* A 2023. október 13-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	
2019.		0	221 026	0	221 026	-1,08%
2020.		221 026	0	0	221 026	-2,29%
2021.		221 026	0	0	221 026	-5,56%
2022.		221 026	0	0	221 026	-6,35%
2023.		221 026	0	0	221 026	11,12%
Mindösszesen az Alap indulásától:			221 026	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:

	2022.	2023.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	122 046	291 072
SPV értékesítés árfolyam nyeresége	0	2 102
Összesen :	122 046	293 174

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2022.	2023.
Fizetett opciós díj	41 896	434 811
SPV értékesítés árfolyam vesztesége	429	38
Összesen :	42 325	434 849

Egyéb bevételek:

	2022.	2023.
Alapkezelő NEÉ kiegészítése	0	24 034
Összesen :	0	24 034

Működési költségek :

	2022.	2023.
Alapkezelési díj	27 789	27 981
Letétkezelési díj	885	697
Könyvvizsgálati díj	1 130	1 300
Könyvelési díj	130	110
Összesen :	29 934	30 088

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

Értékpapírok és azok értékkülönbségének részletezése 2022.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Névérték	Beszerezési érték	Kamat	Piaci Árfolyamkülönbség	Piaci érték
AMETH FLOAT 10/01/2040	61 500 000	61 670	2 408	-42	64 036
BEECH FLOAT 10/01/2040	61 500 000	60 967	2 367	-251	63 083
BROOIR FLOAT 10/01/2040	61 500 000	61 940	2 520	-202	64 258
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	61 500 000	60 994	2 557	-348	63 203
ESPAF FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 216	1 194	-54	31 356
GREEN FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 726	1 155	-79	31 802
IPANEMA Capital Plc.	30 500 000	30 193	1 170	-139	31 224
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 509	1 091	-60	31 540
OPAL FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 282	1 157	-159	31 280
PROFI FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 712	1 169	-114	31 767
RECOLT FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 189	1 242	-175	31 256
SILSTA FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 183	1 090	-25	31 248
Vermillion Protective Bond Portfolio Plc	30 500 000	30 089	1 121	-65	31 145
VESPU FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 667	1 167	-2	31 832
VIGADO FLOAT 01/10/2040	30 500 000	30 158	1 109	-213	31 054
VOYCE FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 535	1 092	-163	31 464
WATCAP FLOAT 01/10/2040	30 500 000	30 176	1 124	-182	31 118
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	30 500 000	30 212	1 199	-129	31 282
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		670 418	25 932	-2 402	693 948

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.	Vespucchi 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

Az értékpapírok 2023.10.06-án értékesítésre kerültek.

Pénzeszközök:

	2022.	2023.
Elszámolási betétszámla	16 065	2 099 747
Lekötött betét -2023.10.05	1 500 000	0
Összesen :	1 516 065	2 099 747

Aktív időbeli elhatárolások:

	2022.	2023.
Betéti számla járó kamata	70 987	0
Összesen :	70 987	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló opció (K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap)

Lejárata: 2023.10.05 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.

	2022.	2023.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-381 462	0
Összesen :	-381 462	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2022.	2023.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 210 260	2 210 260
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
Induló tőke összesen (I) :	2 210 260	2 210 260
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	-357 932	0
Előző évek(ek) eredménye	-12 571	37 216
Üzleti év eredménye	49 787	-147 729
Tőkenövekmény összesen (II) :	-320 716	-110 513
Saját tőke összesen (I+II):	1 889 544	2 099 747

Passzív időbeli elhatárolások:

	2022.	2023.
IV.negyedévi alapkezelési díj	8 573	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	221	0
IV.negyedévi könyvelési díj	70	0
Könyvvizsgálati díj	1 130	0
Összesen :	9 994	0

8. Cash flow alakulása 2022-2023. évben

	2022.	2023.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 380 508	292 610
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-72 259	-438 801
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	357 932	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	1 500 000	0
9.1 Követelések változása ±	0	0
9.2 Értékpapírok állomány változása ±	9 663	670 418
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	23 530	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-243	0
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-60 447	70 987
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	3 794	-9 994
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	-381 462	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	122 046	291 072
19. Kapott hozamok +	122 046	291 072
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)	1 502 554	583 682
Pénzeszközök nyitó értéke	13 511	1 516 065
Pénzeszközök záró értéke	1 516 065	2 099 747

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.

Budapest, 2023.október 19.

.....

Bak Tibor s.k.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

.....

Hován Tamás s.k.

VEZETŐSÉGI JELENTÉS – 2023. év

K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap

tárgyidőszak: 2023.01.01. – 2023.10.13.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2019.12.04. – 2023.10.13.

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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2019. november 28. napjával, 1112-450 lajstromszámon, 221 026 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap célja az volt, hogy a 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből összeállított Kosár teljesítményétől függő hozamot fizessen és hogy megvédje a befektetési jegyek névértékének legalább 95%-át

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

- a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 60%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve.
- de hozamként a 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 95%-át.

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár 30 nemzetközi vállalat részvényéből 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. Az elhelyezett bankbetét (és annak kamata), valamint a kötvények (és kamataik) együttesen nyújtanak fedezetet a befektetési jegyek névértéke kifizetésére, amennyiben teljesül a mögöttes Index teljesítményéhez kötött Visszahívási feltétel, és az Alap befektetési jegyei bevonásra kerülnek. Szintén a bankbetét, a kötvények és ezek kamata nyújtanak fedezetet a befektetési jegyek névértéke vagy annak egy részének lejáratkori kifizetésére, amennyiben az Alap a Végző Lejárati napon jár le. 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 2023. év alatt elért nem évesített teljesítménye: -5,72%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2022.12.31. – 2023.10.13. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2023. október 19.

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

 Hován Tamás

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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

nyilatkozatot

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 2023. 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 nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratahoz és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2023. október 19.

KBC Asset Management NV

Bak Tibor
Termékfejlesztés vezető

Hován Tamás
Értékesítési támogatás vezető

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.