



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 2 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. május 13-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. május 13-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.550.075 E Ft, az üzleti év eredménye 69.481 E Ft nyereség – , és a 2022. január 1-jétől 2022. május 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 2022. május 13-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2022. január 1-jétől 2022. május 13-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 könyvvizsgálatáért 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. május 13-án működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréséért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóért a vállalkozás folytatásának elvén alapuló

K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap - K12 – 2022.05.13

összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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.
- 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 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. május 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065



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 2 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. május 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 2022. január 1-jétől 2022. május 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

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 szabályzata”-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. május 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 prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap - K21 - 2022.05.13.

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 felelőségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőségei 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 felelőségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban



elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2022. május 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065

K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap

2022.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2022.01.01 - 2022.05.13.

Budapest, 2022. május 19.

K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-05.13
I. Pénzügyi műveletek bevételei	14.775	92.897
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	24.825
III. Egyéb bevételek	816	5.102
IV. Működési költségek	13.106	3.693
V. Egyéb ráfordítások	816	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	1.669	69.481

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	1.473.733	1.550.075
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi műveletek értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	448.882	0
1. Értékpapírok	453.938	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-5.056	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	796	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-5.852	0
III. Pénzeszközök	1.024.851	1.550.075
1. Pénzeszközök	1.024.851	1.550.075
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	5.698	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	5.698	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	47.585	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1.527.016	1.550.075

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1.523.124	1.550.075
I. Induló tőke	1.487.310	1.487.310
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.487.310	1.487.310
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	35.814	62.765
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	42.529	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-8.384	-6.716
4. Üzleti év eredménye	1.669	69.481
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	241	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	241	0
III. Külföldi pénzügyi műveletek kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	3.651	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1.527.016	1.550.075

Budapest, 2022. május 19.

K&H Global 13 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (Th HUF)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-05.13
I. Financial income	14.775	92.897
II. Financial expenses	0	24.825
III. Other income	816	5.102
IV. Administrative/operating expenses	13.106	3.693
V. Other expenses	816	0
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	1.669	69.481

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	1.473.733	1.550.075
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	448.882	0
1. Securities at cost	453.938	0
2. Revaluation of securities	-5.056	0
2.1. Revaluation difference from interest	796	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	-5.852	0
III. Cash	1.024.851	1.550.075
1. Cash at cost	1.024.851	1.550.075
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	5.698	0
1. Accrued income and deferred expenses	5.698	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	47.585	0
TOTAL ASSETS:	1.527.016	1.550.075

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th HUF)

E. Equity	1.523.124	1.550.075
I. Start up capital	1.487.310	1.487.310
1. Face value of subscribed investment units	1.487.310	1.487.310
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	35.814	62.765
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	42.529	0
3. Retained earnings	-8.384	-6.716
4. Net income of current year	1.669	69.481
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	241	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	241	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	3.651	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1.527.016	1.550.075

Budapest, 19th May, 2022

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2017.04.13 napjával, 1112-424 lajstromszámon, 148.731 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2022.05.13-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 képviselőjében meghatalmazott KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe részéről) akik a beszámoló a kézzel írtakkal 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 részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben törekszik befektetési jegyek névértéke 95%-ának védelmére. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alap célja, hogy a lejáratot követően visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 95%-át, növelve jó részvényt piaci teljesítmény esetén a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló Kosár teljesítményéből való részesedéssel. Az Alap a Kbtv. 25.§ (2) bekezdése szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tett.

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 100%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértékén felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 40%-át.

A Kibocsátási Tájékoztatóban az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén:

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

Az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett értékét, de minimum a névérték 95%-át. 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

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

Juhász Attila Sándor , kamarai tagság száma: 006065

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.kozzetetek.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 a mérlegfordulónapot követő január 31-e.

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 N.V. (BE Brussel) által megküldött hivatalos árfolyamon történik.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérlegsoron a lekötött bankbetétek időarányos, járó de pénzügyileg még nem esedékes kamata szerepel.

A hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2%-os határértékeken kerültek rögzítésre. (SzT. 3§ 3.bek)

Amennyiben mérlegkészítésig megtörténik a hozamfizetés, akkor passzív időbeli elhatárolásként, illetve fizetendő hozamként kerül a beszámolóba.

3. Összehasonlítás:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok azon túl, 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: 1112-424
Alapkezelő neve: KBC Asset Management NV
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2021.	2022.
Tárgynap (T):	2021.12.31.	2022.05.13.
Saját tőke (Forint):	1.523.123.418	1.550.074.482
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.240,79	10.422,00
Darabszám:	148.731	148.731

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2021.		2022.			
	Összeg	%	Összeg	%		
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00		
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	3.892	100,00	0	0,00		
Alapkezelői díj miatt	2.999	77,06	0	0,00		
Letétkezelői díj miatt	150	3,85	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	552	14,18	0	0,00		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	191	4,91	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:	3.892	100,00	0	0,00		
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	4.851	0,32	1.550.075	100,00		
. K&H Bankszámla	4.851	0,32	1.550.075	100,00		
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	1.020.000	66,80	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):	1.020.000	66,80	0	0,00		
. Lekötés 2022.05.13	1.020.000	66,80	0	0,00		
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	448.882	29,39	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.:	448.882	29,39	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) *:	448.882	29,39	0	0,00		
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	41.046	2,68	0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	40.675	2,66	0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	40.720	2,66	0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	40.630	2,66	0	0,00
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.312	1,33	0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.618	1,35	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	0	20.239	1,33	0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.505	1,34	0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.309	1,33	0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.576	1,35	0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.241	1,33	0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.232	1,32	0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfolio	HUF	0	20.758	1,36	0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.700	1,36	0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	0	20.258	1,33	0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.507	1,34	0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	0	20.243	1,33	0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	20.313	1,33	0	0,00

K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap

(folytatás)

eFt

	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):	5.698	0,37	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	5.507	0,36	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	191	0,01	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	47.585	3,12	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	47.585	3,12	0	0,00
Eszközök összesen:	1.527.016	100,00	1.550.075	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

1.487.310 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) :

62.765 eFt

Az alap letétkezelője által a 2022.05.13-i bázisnappal 2022.05.16-án 2022.05.13-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	1.550.075	1.550.075
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1.550.075	1.550.075
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.550.075	1.550.075
Forgalomban lévő jegyek (db)	148.731	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	10.422,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	148.731	148.731
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.550.075	1.550.075

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2017.04.20-a és 2022.05.13.-a közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2022. május 05-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 70.146 eFt bevétele keletkezett.

Az Alap tárgyévi 69.481 eFt nyeresége és a korábbi évek 6.716 eFt vesztesége adták ki a futamidőre a 62.765 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 4,22% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és hozam kifizetést a Letétkezelő 2022. május 24-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

					Forint
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	6.805.183	6.805.183
Február	0	0	0	6.805.183	6.805.183
Március	0	0	0	6.745.183	6.745.183
Április	0	0	0	3.664.633	3.664.633
Május 13.záró	0	0	0	1.550.074.482	1.550.074.482

6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása (tárgyévben havi bontásban), valamint az éves hozamok bemutatása:

Év	Hónap	Nyitó mennyiség db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró mennyiség db	Éves hozam*
2017.			148.731	0	148.731	2,22%
2018.		148.731	0	0	148.731	-3,91%
2019.		148.731	0	0	148.731	7,22%
2020.		148.731	0	0	148.731	-7,76%
2021.		148.731	0	0	148.731	5,41%
2022.		148.731	0	0	148.731	1,77%
Mindösszesen az Alap indulásától:			148.731	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 kamatok (betéti és értékpapírok után)	11.246	22.751
Kapott opciós díj	3.529	70.146
Összesen :	14.775	92.897

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2021.	2022.
Értékpapír értékesítés vesztesége	0	7.522
Fizetett opciós díj	0	17.303
Összesen :	0	24.825

Egyéb bevételek:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	816	0
Alapkezelő NEÉ kiegészítés	0	5.102
Összesen :	816	5.102

Működési költségek :

	2021.	2022.
Alapkezelési díj	11.898	2.934
Letétkezelési díj	595	217
Forgalmazónak fizetett díj	0	0
Könyvvizsgálati díj	483	482
Könyvelési díj	130	60
Összesen :	13.106	3.693

Egyéb ráfordítások:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	816	0
Összesen :	816	0

Értékpapírok és értékelési különbözeteik:

Értékpapírok és azok értékkülönbözeteinek részletezése 2021.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Névérték	Beszerezési érték	Kamat	Piaci Árfolyamkülönbözlet	Piaci érték
AMETH FLOAT 10/01/2040	41.000.000	41.513	26	-493	41.046
BEECH FLOAT 10/01/2040	41.000.000	41.052	154	-531	40.675
BROOIR FLOAT 10/01/2040	40.500.000	41.203	61	-544	40.720
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	41.000.000	40.990	113	-473	40.630
ESPAC FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.531	51	-270	20.312
GREEN FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.860	35	-277	20.618
IPANEMA Capital Plc.	20.500.000	20.550	0	-311	20.239
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.758	39	-292	20.505
OPAL FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.551	4	-246	20.309
PROFI FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.869	6	-299	20.576
RECOLT FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.511	13	-283	20.241
SILSTA FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.514	0	-282	20.232
Vermillion Protective Bond Portfolio Plc	21.000.000	20.947	61	-250	20.758
VESPU FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.778	49	-127	20.700
VIGADO FLOAT 01/10/2040	20.500.000	20.506	47	-295	20.258
VOYCE FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.768	46	-307	20.507
WATCAP FLOAT 01/10/2040	20.500.000	20.519	42	-318	20.243
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	20.500.000	20.518	49	-254	20.313
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		453.938	796	-5.852	448.882
A piaci érték összesen:					448.882

Az értékpapírok kibocsátói:

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

Az értékpapírok értékesítésre kerültek.

Pénzeszközök:

	2021.	2022.
Elszámolási betétszámla	4.851	1.550.075
Lekötött betét -2022.05.13	1.020.000	0
Összesen :	1.024.851	1.550.075

Aktív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
Betéti számla járó kamata	5.507	0
Befektetési alapok különadója	191	0
Összesen :	5.698	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló opció (K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap)

Szerződéskori árfolyam, mely 2017-ban pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 2.030 eFt

Lejárata: 2022.05.05 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.

Az opció lehívásával az alap 2022.05.05.-én további 17.303 eFt díjat fizetett.

	2021.	2022.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	47.585	0
Összesen :	47.585	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2021.	2022.
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.487.310	1.487.310
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
Induló tőke összesen (I) :	1.487.310	1.487.310
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	42.529	0
Előző évek(ek) eredménye	-8.384	-6.716
Üzleti év eredménye	1.669	69.481
Tőkenövekmény összesen (II) :	35.814	62.765
Saját tőke összesen (I+II):	1.523.124	1.550.075

Rövid lejáratú kötelezettségek :

	2021.	2022.
Kötelezettség szolgáltatás igénybevételéből	241	0
Összesen :	241	0

Passzív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
IV.negyedévi alapkezelési díj	2.999	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	150	0
IV.negyedévi könyvelési díj	70	0
IV.negyedévi forgalmazói díj	0	0
Befektetési alapok különadója	191	0
Könyvvizsgálati díj	241	0
Összesen :	3.651	0

8. Cash flow alakulása 2021-2022. évben

	2021.	2022.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.008.323	502.473
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-9.576	46.730
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-42.529	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	1.020.000	0
9.1 Követelések változása ±	0	0
9.2 Értékpapírok állomány változása ±	0	453.938
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	-5.056	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	-241
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-2.091	5.697
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-10	-3.651
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	47.585	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	11.245	22.751
19. Kapott hozamok +	11.245	22.751
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)	1.019.568	525.224
Pénzeszközök nyitó értéke	5.283	1.024.851
Pénzeszközök záró értéke	1.024.851	1.550.075

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, 2022. május 19.

.....
.....
KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H prémium nemzetközi csapat 2 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.-2022.05.13.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2017.04.20.- 2022.05.13.
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 (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.); Juhász Attila Sándor (regisztrációs száma: 006065)

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 2 származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.05.13		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 024 851	67,11%	1 550 075	100,00%	+32,89%
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	448 882	29,40%	0	0,00%	-29,40%
származtatott ügyletek	47 585	3,12%	0	0,00%	-3,12%
egyéb átruházható értékpapírok		0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	5 698	0,37%	0	0,00%	-0,37%
összes eszköz	1 527 016	100,00%	1 550 075	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	3 892		0		
nettó eszközérték	1 523 124		1 550 075		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

148 731 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.

* 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

10 422,00 HUF/db; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozósi napja 2022.05.13.

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

K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.05.13		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	448 882	29,40%	0	0,00%	-29,40%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 024 851	67,11%	1 550 075	100,00%	+32,89%
származtatott ügyletek	47 585	3,12%	0	0,00%	-3,12%
egyéb eszközök	5 698	0,37%	0	0,00%	-0,37%
összes eszköz	1 527 016	100,00%	1 550 075	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2022.05.13.-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 prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.05.13	változás
	eFt	eFt	0
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	14 775	92 897	+78 122
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	24 825	+24 825
egyéb bevétel	816	5 102	+4 286
kezelési költségek	11 898	2 934	-8 964
a letétkezelő díjai	595	217	-378
egyéb díjak és adók	1 429	542	-887
nettó jövedelem	1 669	69 481	+67 812
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	42 529	0	-42 529
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 2 származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.05.13	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	1 523 124	1 550 075	+26 951
I. Induló tőke	1 487 310	1 487 310	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 487 310	1 487 310	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	35 814	62 765	+26 951
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka	42 529	0	-42 529
3. Előző évek eredménye	-8 384	-6 716	+1 668
4. Üzleti év eredménye	1 669	69 481	+67 812

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.	1 632 813 324	10 978, 298566	2020.12.31.
2021.	1 515 264 479	10 187, 953278	2021.12.31.
2022.	1 550 074 482	10 422,00000	2022.05.13.

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 egy 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló opció szerepelt, amely 2022. május 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 2022. május 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 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.

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 tesztek alávetni.

XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2022. május 13.-ai állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően

			2022.	
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			1 550 075	100,00
.	K&H Bankszámla		1 550 075	100,00
.	KBC Vagyonkezelési számla		0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00
.	K&H likviditási elszámoló alaphoz átadott vagyon		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
.	Lekötés 2022.05.13		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/4.3. 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:			1 550 075	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1 550 074 482 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	1 550 074 482 HUF
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10422,00 HUF/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2022. május 24.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2021 01.01-12.31.	2022 01.01-05.13.
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	1 473 733	1 550 075
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	448 882	0
1. Értékpapírok	453 938	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-5 056	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	796	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-5 852	0
III. Pénzeszközök	1 024 851	1 550 075
1. Pénzeszközök	1 024 851	1 550 075
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	5 698	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	5 698	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	47 585	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1 527 016	1 550 075

MÉRLEG: FORRÁSOK	2021 01.01-12.31.	2022 01.01-05.13.
E. Saját tőke	1 523 124	1 550 075
I. Induló tőke	1 487 310	1 487 310
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 487 310	1 487 310
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	35 814	62 765
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	42 529	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-8 384	-6 716
4. Üzleti év eredménye	1 669	69 481
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	241	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	241	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	3 651	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	1 527 016	1 550 075

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-05.13.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	14 775	92 897
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	24 825
III. Egyéb bevételek	816	5 102
IV. Működési költségek	13 106	3 693
V. Egyéb ráfordítások	816	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	1 669	69 481

Budapest, 2022.május 19.

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.

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 2 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 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 2 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratahoz és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2022. május 19.

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.

K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2022.01.01. – 2022.03.18.31.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017.04.20. – 2022.05.13.

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 prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.április 13 . napjával, 1112-424 lajstromszámon, 148 731 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap célja az volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke 95%-ának védelme is biztosítva legyen.

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 100%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 40%-át.

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

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén: a futamidő végét követően a befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett értékét, de minimum a névérték 95%-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 2022. év alatt elért nem évesített teljesítménye: 2,4%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2021.12.31. – 2022.05.13. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2022. május 19.

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