



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 5 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. november 18-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. november 18-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a KBC Asset Management N.V.-től a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2022. november 18-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 5 származtatott zártvégű alap - K21 - 2022.11.18.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei

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

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

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



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

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

Budapest, 2022. november 24.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Rózsai Rezső
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005879

K&H prémium nemzetközi csapat 5 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.

Tárgydőszak:	2022.01.01.-2022.11.18.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2018.02.28.- 2022.11.18.
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	származtatott

az Alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye

Alapkezelő:	KBC Asset Management NV <i>nevében</i> és képviselésében (<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.); Rózsai Rezső (regisztrációs száma: 005879)

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint a tárgydőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.11.18		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	882 023	70,06%	1 275 020	100,00%	+29,94%
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	364 263	28,93%	0	0,00%	-28,93%
származtatott ügyletek	7 727	0,61%	0	0,00%	-0,61%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	4 965	0,39%	0	0,00%	-0,39%
összes eszköz	1 258 978	100,00%	1 275 020	100,00%	
<i>k ötelezettség</i>	<i>4 423</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	1 254 555		1 275 020		

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

125 754 db

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén

Az e pontban megjelenített adat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték.

10 139 HUF/db; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2022.11.18.

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

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.11.18		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	364 263	28,93%	0	0,00%	-28,93%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	882 023	70,06%	1 275 020	100,00%	+29,94%
származtatott ügyletek	7 727	0,61%	0	0,00%	-0,61%
egyéb eszközök	4 965	0,39%	0	0,00%	-0,39%
összes eszköz	1 258 978	100,00%	1 275 020	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2022.11.18.-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 5 származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.11.18	változás
	eFt	eFt	0
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	16 924	98 874	+81 950
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	61 229	+61 229
egyéb bevétel	626	3 015	+2 389
kezelési költségek	14 210	13 547	-663
a letétkezelő díjai	504	444	-60
egyéb díjak és adók	1 234	1 250	+16
nettó jövedelem	1 602	25 419	+23 817
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	4 954	0	-4 954
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 5 származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.11.18	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	1 254 555	1 275 020	+20 465
I. Induló tőke	1 257 540	1 257 540	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 257 540	1 257 540	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-2 985	17 480	+20 465
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka	4 954	0	-4 954
3. Előző évek eredménye	-9 541	-7 939	+1 602
4. Üzleti év eredménye	1 602	25 419	+23 817

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.	1 195 339 917	9 505,382867	2020.12.31.
2021	1 247612 347	9 921,054972	2021.12.31.
2022.	1 275 019 806	10 139	2022.11.18.

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. november 4-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.november 18-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.

XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2022. november 18-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 tesztek alávetni.

				2022.	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1 275 020	100,00
. K&H Bankszámla				1 275 020	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				0	0,00
				Futamidő	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):				0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				0	0,00
. Lekötés 2022.11.18				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):				0	0,00
				Devizanem	Névérték
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	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
ESPACE FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	0		0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfo	HUF	0		0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	0		0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	0		0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):				0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):				0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):				0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat				0	0,00
. Befektetési alapok különadója				0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete				0	0,00
. Opció értékelési különbözete				0	0,00
Eszközök összesen:				1 275 020	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1 275 019 806 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	1 275 019 806 HUF
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10 139,0000 HUF/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2022. november 29.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-11.18.
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	1 246 286	1 275 020
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	364 263	0
1. Értékpapírok	367 036	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-2 773	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	643	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-3 416	0
III. Pénzeszközök	882 023	1 275 020
1. Pénzeszközök	882 023	1 275 020
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	4 965	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	4 965	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	7 727	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1 258 978	1 275 020

MÉRLEG: FORRÁSOK	01.01-12.31.	01.01-11.18.
E. Saját tőke	1 254 555	1 275 020
I. Induló tőke	1 257 540	1 257 540
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 257 540	1 257 540
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-2 985	17 480
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	4 954	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-9 541	-7 939
4. Üzleti év eredménye	1 602	25 419
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	243	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	243	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	4 180	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	1 258 978	1 275 020

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-11.18.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	16 924	98 874
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	61 229
III. Egyéb bevételek	626	3 015
IV. Működési költségek	15 330	15 241
V. Egyéb ráfordítások	618	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	1 602	25 419

Budapest, 2022. november 24.

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 prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. november 18-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. november 18-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.275.020 E Ft, az üzleti év eredménye 25.419 E Ft nyereség – , és a 2022. január 1-jétől 2022. november 18-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. november 18-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2022. január 1-jétől 2022. november 18-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban („számviteli törvény”).

Vélemény alapja

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2022. november 18-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 közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap - K12 – 2022.11.18

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 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, 2022. november 24.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Rózsai Rezső
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005879

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap

2022.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2022.01.01 - 2022.11.18.

Budapest, 2022.november 24.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-11.18.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	16.924	98.874
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	61.229
III. Egyéb bevételek	626	3.015
IV. Működési költségek	15.330	15.241
V. Egyéb ráfordítások	618	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	1.602	25.419

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	1.246.286	1.275.020
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	364.263	0
1. Értékpapírok	367.036	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-2.773	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	643	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-3.416	0
III. Pénzeszközök	882.023	1.275.020
1. Pénzeszközök	882.023	1.275.020
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	4.965	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	4.965	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	7.727	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1.258.978	1.275.020

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1.254.555	1.275.020
I. Induló tőke	1.257.540	1.257.540
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.257.540	1.257.540
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-2.985	17.480
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	4.954	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-9.541	-7.939
4. Üzleti év eredménye	1.602	25.419
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	243	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	243	0
III. Külföldi pénzügyi eszközök kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	4.180	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1.258.978	1.275.020

Budapest, 2022. november 24.

K&H Global 16 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (Th HUF)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-11.18.
I. Financial income	16.924	98.874
II. Financial expenses	0	61.229
III. Other income	626	3.015
IV. Administrative/operating expenses	15.330	15.241
V. Other expenses	618	0
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	1.602	25.419

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	1.246.286	1.275.020
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	364.263	0
1. Securities at cost	367.036	0
2. Revaluation of securities	-2.773	0
2.1. Revaluation difference from interest	643	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	-3.416	0
III. Cash	882.023	1.275.020
1. Cash at cost	882.023	1.275.020
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	4.965	0
1. Accrued income and deferred expenses	4.965	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	7.727	0
TOTAL ASSETS:	1.258.978	1.275.020

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th HUF)

E. Equity	1.254.555	1.275.020
I. Start up capital	1.257.540	1.257.540
1. Face value of subscribed investment units	1.257.540	1.257.540
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	-2.985	17.480
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	4.954	0
3. Retained earnings	-9.541	-7.939
4. Net income of current year	1.602	25.419
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	243	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	243	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	4.180	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1.258.978	1.275.020

Budapest, 24th November, 2022

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2018.02.26 napjával, 1112-439 lajstromszámon, 125.754 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2022.11.18-i napon zárult.

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

Bak Tibor	Vezető Termékfejlesztési menedzser	1149 Budapest, Várna u.16
Hován Tamás	Vezető Értékesítés Támogatási Menedzser	1112 Budapest Péterhegyi köz 26-28.

Az Alap célja volt, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben törekszik a befektetési jegyek névértéke 90%-ának védelmére. Az Alap további céljává vált a tőkenövekedés mellett, hogy a lejáratot követően visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 90%-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 Kezelési szabályzat VI. fejezet alapján a Kosár értékének emelkedése esetén:

Az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,

- a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 70%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén:

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

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének 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 90%-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

B = 70%, amely a Kosár értékének emelkedésekor használt szorzó Z = 60%, hozamplafon K = 100%-90%

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft. Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31. Kamarai bejegyzés: 000202. A kijelölt könyvvizsgáló: Rózsai Rezső, kamarai tagság száma : 005879.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 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.kozzetetelek.hu.

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alap nettó eszközértékei, tájékoztatója, kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései, az alappal kapcsolatos hirdetmények letölthetők a közzétételi helyekről.

2. Számviteli politika főbb jellemzői:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) számú Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti. Az éves beszámoló, a Cash-Flow valamint a Portfólió Jelentés fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja 2022. november 21.

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

Az "Aktív időbeli elhatárolások" 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, hogy eltérő hosszúságú időszakokat mutat be.

4. Az Alap értékelése:

A lenti Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

Portfólió jelentés

Alapadatok:

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

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2021.	2022.
Tárgynap (T):	2021.12.31.	2022.11.18.
Saját tőke:	1.254.554.882	1.275.019.806
Egy jegyre jutó NEÉ:	9.976,26	10.139,00
Darabszám:	125.754	125.754

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		2021.		2022.		
		Összeg	%	Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK						
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:	0	0,00	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		4.423	100,00	0	0,00	
Alapkezelői díj miatt		3.582	80,99	0	0,00	
Letétkezelői díj miatt		127	2,87	0	0,00	
Bizományosi díj miatt		0	0,00	0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00	0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00	0	0,00	
Reklám ktg. miatt		0	0,00	0	0,00	
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		556	12,57	0	0,00	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		158	3,57	0	0,00	
I/3. Céltartalékok:		0	0,00	0	0,00	
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen:		4.423	100,00	0	0,00	
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		7.023	0,56	1.275.020	100,00	
. K&H Bankszámla		7.023	0,56	1.275.020	100,00	
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00	0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Futamidő	875.000	69,50	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):		875.000	69,50	0	0,00	
. Lekötés 2022.11.18		875.000	69,50	0	0,00	
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték	364.263	28,94	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.:		364.263	28,94	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):		364.263	28,94	0	0,00	
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	32.035	2,54	0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	31.745	2,53	0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	31.671	2,53	0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	31.712	2,52	0	0,00
ESPAK FLOAT 10/01/2040	HUF	0	16.846	1,34	0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	17.098	1,36	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	0	16.784	1,33	0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	17.005	1,35	0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	0	16.842	1,34	0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	0	17.064	1,36	0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	0	16.785	1,33	0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	0	16.778	1,33	0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfolió	HUF	0	17.298	1,37	0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	0	17.166	1,36	0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	0	16.798	1,33	0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	0	17.006	1,35	0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	0	16.786	1,33	0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	16.844	1,34	0	0,00

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap

(folytatás)

	2021.		2022.	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	4.965	0,39	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	4.807	0,38	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	158	0,01	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	7.727	0,61	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	7.727	0,61	0	0,00
Eszközök összesen:	1.258.978	100,00	1.275.020	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

1.257.540 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) :

17.480 eFt

Az alap letétkezelője által a 2022.11.18-i bázisnappal 2022.11.21-én 2022.11.18-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	1.275.020	1.275.020
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1.275.020	1.275.020
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.275.020	1.275.020
Forgalomban lévő jegyek (db)	125.754	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	10.139,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	125.754	125.754
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.275.020	1.275.020

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2018.02.26-a és 2022.11.18.- közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2022. november 04-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 23.774 eFt bevétele keletkezett.

Az Alap tárgyevi 25.419 eFt nyeresége és a korábbi évek 7.939 eFt vesztesége, adták ki a futamidőre a 17.480 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 1,39% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és hozam kifizetését a Letétkezelő 2022. november 29-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

					Forint
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	9.851.331	9.851.331
Február	0	0	0	9.851.331	9.851.331
Március	0	0	0	9.791.331	9.791.331
Április	0	0	0	6.163.227	6.163.227
Május	0	0	0	6.163.227	6.163.227
Június	0	0	0	17.014.165	17.014.165
Július	0	0	0	20.602.076	20.602.076
Augusztus	0	0	0	20.602.076	20.602.076
Szeptember	0	0	0	20.602.076	20.602.076
Október	0	0	0	9.359.679	9.359.679
November	0	0	0	1.275.019.806	1.275.019.806

* A 2022. november 18-i megszűnési napon

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

Év	Hónap	Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		db	db	db	db	
2018.		0	125.754	0	125.754	5,67%
2019.		125.754	0	0	125.754	6,60%
2020.		125.754	0	0	125.754	-5,77%
2021.		125.754	0	0	125.754	5,28%
2022.		125.754	0	0	125.754	1,63%
Mindösszesen az Alap indulásától:			125.754	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)	9.555	74.087
Kapott opciós díj	7.369	24.787
Összesen :	16.924	98.874

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2021.	2022.
Fizetett opciós díj	0	52.340
Értékpapír értékesítés árfolyamvesztése	0	8.889
Összesen	0	61.229

Egyéb bevételek:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	618	0
Forgalmazói díj különbözet 2020.év	8	0
Tőkepótlás KBC AM NV	0	3.015
Összesen :	626	3.015

Működési költségek :

	2021.	2022.
Alapkezelési díj	14.210	13.547
Letétkezelési díj	504	444
Könyvvizsgálati díj	486	1.130
Könyvelési díj	130	120
Összesen :	15.330	15.241

Egyéb ráfordítások:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	618	0
Összesen :	618	0

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

Értékpapírok és azok értékkülönbségének részletezése 2021.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Névérték	Beszerezési érték	Kamat	Piaci Árfolyamkülönbség	Piaci érték
AMETH FLOAT 10/01/2040	32.000.000	32.288	20	-273	32.035
BEECH FLOAT 10/01/2040	32.000.000	31.924	120	-299	31.745
BROOIR FLOAT 10/01/2040	31.500.000	31.926	47	-302	31.671
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	32.000.000	31.936	88	-312	31.712
ESPAC FLOAT 10/01/2040	17.000.000	16.955	43	-152	16.846
GREEN FLOAT 10/01/2040	17.000.000	17.234	29	-165	17.098
IPANEMA Capital Plc.	17.000.000	16.954	0	-170	16.784
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	17.000.000	17.132	33	-160	17.005
OPAL FLOAT 10/01/2040	17.000.000	16.991	3	-152	16.842
PROFI FLOAT 10/01/2040	17.000.000	17.244	5	-185	17.064
RECOLT FLOAT 10/01/2040	17.000.000	16.942	10	-167	16.785
SILSTA FLOAT 10/01/2040	17.000.000	16.943	0	-165	16.778
Vermillion Protective Bond Portfolio Plc	17.500.000	17.383	51	-136	17.298
VESPU FLOAT 10/01/2040	17.000.000	17.216	41	-91	17.166
VIGADO FLOAT 01/10/2040	17.000.000	16.935	39	-176	16.798
VOYCE FLOAT 10/01/2040	17.000.000	17.143	38	-175	17.006
WATCAP FLOAT 01/10/2040	17.000.000	16.946	35	-195	16.786
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	17.000.000	16.944	41	-141	16.844
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		367.036	643	-3.416	364.263

Az értékpapírok értékesítésre kerültek.

Az értékpapírok kibocsátói:

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

Pénzeszközök:

	2021.	2022.
Elszámolási betétszámla	7.023	1.275.020
Lekötött betét -2022.11.18	875.000	0
Összesen :	882.023	1.275.020

Aktív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
Betéti számla járó kamata	4.807	0
Befektetési alapok különadója	158	0
Összesen :	4.965	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi vállalatok részvényeiből álló kosárra szóló opció (K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap)

Lejárata: 2022.11.04 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.

Az alap 2022. év folyamán további 52.340 eFt díjat fizetett.

	2021.	2022.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	7.727	0
Összesen :	7.727	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2021.	2022.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.257.540	1.257.540
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
Induló tőke összesen (I) :	1.257.540	1.257.540
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	4.954	0
Előző évek(ek) eredménye	-9.541	-7.939
Üzleti év eredménye	1.602	25.419
Tőkenövekmény összesen (II) :	-2.985	17.480
Saját tőke összesen (I+II):	1.254.555	1.275.020

Rövid lejáratú kötelezettségek:

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

Passzív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
IV.negyedévi alapkezelési díj	3.582	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	127	0
IV.negyedévi könyvelési díj*	70	0
IV.negyedévi forgalmazói díj	0	0
Befektetési alapok különadója	158	0
Könyvvizsgálati díj	243	0
Összesen :	4.180	0

8. Cash flow alakulása 2021-2022. évben

	2021.	2022.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	865.208	318.910
1.Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-7.953	-48.668
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-4.954	0
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	875.000	0
9.1 Követelések változása ±	0	0
9.2 Értékpapírok állomány változása ±	0	367.036
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	-2.773	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	-243
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-1.808	4.965
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-31	-4.180
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	7.727	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	9.555	74.087
19. Kapott hozamok +	9.555	74.087
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)	874.763	392.997
Pénzeszközök nyitó értéke	7.260	882.023
Pénzeszközök záró értéke	882.023	1.275.020

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.november 24.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

VEZETŐSÉGI JELENTÉS – 2022. év

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap

tárgyidőszak: 2022.01.01. – 2022.11.18.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2018.02.28 – 2022.11.18.

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 5 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2018. február 26. napjával, 1112-439 lajstromszámon, 125 754 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium nemzetközi csapat 5 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 90%-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 70%-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 90%-át.

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár egy 30 elemű nemzetközi vállalatok részvényeiből áll. Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosult, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

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

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőriztük. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és 30 nemzetközi vállalathoz köthető összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár értékének változása volt. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye volt. A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott. A K&H Alapkezelő Zrt. tevékenysége 2020. július 1. napjától átadásra került a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe számára, majd 2021. november 1-től az Alap kezelését a KBC Asset Management NV végzi.

d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

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

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

Az Alap 2021. év alatt elért nem évesített teljesítménye: 2,19%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2021.12.31. – 2022.11.18. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2022. november 24.

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 prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

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

teszi:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelenti, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által, a legjobb tudása szerint elkészített Alapra vonatkozó 2022. évi éves (tevékenységet lezáró) beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt **K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratához és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2022. november 24.

KBC Asset Management NV

Bak Tibor
Termékfejlesztés vezető

Hován Tamás
Értékesítési támogatás vezető

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.