



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 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2021. január 1-jétől 2021. március 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. január 1-jétől 2021. március 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „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. Magyarországi Fióktelepe-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 2021. március 12-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe ügyvezetése (továbbiakban „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 származtatott zártvégű alap - K21 - 2021.03.12.

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, 2021. március 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Éll Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005512

K&H prémium nemzetközi csapat 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.

Tárgydőszak:	2021.01.01.-2021.03.12.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2017.02.28.- 2021.03.12.
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 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.); Éll Ágnes (regisztrációs száma: 005512)

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 származtatott zártvégű alap					
	2020.12.31		2021.03.12		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	2 181 515	100,90%	2 156 312	100,00%	-0,90%
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	0	0,00%	0	0,00%	-
származtatott ügyletek	-67 237	-3,11%	0	0,00%	+3,11%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	47 692	2,21%	0	0,00%	-2,21%
összes eszköz	2 161 970	100,00%	2 156 312	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>7 237</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	2 154 733		2 156 312		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

221 957 db

* 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

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

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

9 715,00 HUF/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2021.03.12.

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

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap					
	2020.12.31		2021.03.12		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	0	0,00%	0	0,00%	-
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	2 181 515	100,90%	2 156 312	100,00%	-0,90%
származtatott ügyletek	-67 237	-3,11%	0	0,00%	+3,11%
egyéb eszközök	47 692	2,21%	0	0,00%	-2,21%
összes eszköz	2 161 970	100,00%	2 156 312	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2021.03.12-én lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek. A tárgyidőszak végén a portfólióban a pénzeszköz szerepelt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban a számviteli kimutatásokkal egyezően

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap			
	2020.12.31	2021.03.12	változás
	eFt	eFt	0
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	12 380	2 131	-10 249
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	63 258	+63 258
egyéb bevétel	1 087	213	-874
kezelési költségek	10 598	2 085	-8 513
a letétkezelő díjai	890	173	-717
egyéb díjak és adók	8 145	2 487	-5 658
nettó jövedelem	-6 166	-65 659	-59 493
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	-67 237	0	+67 237
minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nem volt ilyen tétel	nem volt ilyen tétel	

A tőkeszámla változásai:

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap			
	2020.12.31	2021.03.12	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	2 154 733	2 156 312	+1 579
I. Induló tőke	2 219 570	2 219 570	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 219 570	2 219 570	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-64 837	-63 258	+1 579
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbséget tartaléka	-67 237	0	+67 237
3. Előző évek eredménye	8 566	2 401	-6 165
4. Üzleti éveredménye	-6 166	-65 659	-59 493

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 vonatkozó napja
2019.	2 330 034 913,00	10 497,686097	2019.12.31.
2020.	2 157 932 760,00	9 722,300986	2020.12.31.
2021.	2 156 312 255,00	9 715,000000	2021.03.12.

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 2021.03.04-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-282/2020. 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.

Az Alap 2021.03.12-én lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap befektetési politikáját részletesen az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazta.

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő alkalmazottai részére 2020-ban kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

rögzített jövedelem összesen	324 045 180 Ft
változó jövedelem összesen	54 438 026 Ft
kedvezményezettek száma	35 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 jégeit semmilyen formában nem adja át.

Az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói részére 2020-ban kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

ügyvezetők	50 681 695 Ft
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	208 564 973 Ft

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 2021. március 12-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	2 156 312	100,00
. K&H Bankszámla	2 156 312	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00
. Lekötés 2021.03.04	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	0	0,00
Eszközök összesen:	2 156 312	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 156 312 255,00
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0
a befektetők között felosztható tőke	2 156 312 255,00
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	9 715,00 HUF/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2021. 03.24.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2020.	2021.
	01.01.-12.31.	01.01.-03.12.
A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	2 181 515	2 156 312
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	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
III. Pénzeszközök	2 181 515	2 156 312
1. Pénzeszközök	2 181 515	2 156 312
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	47 692	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	47 692	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-67 237	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2 161 970	2 156 312

MÉRLEG: FORRÁSOK	2020.	2021.
	01.01.-12.31.	01.01.-03.12.
E. Saját tőke	2 154 733	2 156 312
I. Induló tőke	2 219 570	2 219 570
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 219 570	2 219 570
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-64 837	-63 258
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-67 237	0
3. Előző évek(ek) eredménye	8 566	2 401
4. Üzleti év eredménye	-6 166	-65 659
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	538	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	538	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	6 699	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	2 161 970	2 156 312

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2020.	2021.
	01.01.-12.31.	01.01.-03.12.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	12 380	2 131
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	63 258
III. Egyéb bevételek	1 087	213
IV. Működési költségek	18 546	4 532
V. Egyéb ráfordítások	1 087	213
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-6 166	-65 659

Budapest, 2021. március 19.

Bak Tibor**Lévai Krisztina**

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 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2021. január 1-jétől 2021. március 12-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. március 12-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.156.312 E Ft, az üzleti év eredménye 65.659 E Ft veszteség – , és a 2021. január 1-jétől 2021. március 12-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 2021. március 12-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2021. január 1-jétől 2021. március 12-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 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 az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe-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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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 kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2021. március 12-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak 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 felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek 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, 2021. március 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Éll Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005512

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap

2021.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2021.01.01 - 2021.03.12.

Budapest, 2021. március 19.

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

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-03.12.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	12.380	2.131
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	63.258
III. Egyéb bevételek	1.087	213
IV. Működési költségek	18.546	4.532
V. Egyéb ráfordítások	1.087	213
VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-6.166	-65.659

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	2.181.515	2.156.312
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. 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
III. Pénzeszközök	2.181.515	2.156.312
1. Pénzeszközök	2.181.515	2.156.312
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	47.692	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	47.692	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-67.237	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2.161.970	2.156.312

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	2.154.733	2.156.312
I. Induló tőke	2.219.570	2.219.570
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.219.570	2.219.570
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-64.837	-63.258
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-67.237	0
3. Előző évek(ek) eredménye	8.566	2.401
4. Üzleti év eredménye	-6.166	-65.659
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	538	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	538	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	6.699	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2.161.970	2.156.312

Budapest, 2021. március 19.

K&H Global 12 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-03.12.
I. Financial income	12.380	2.131
II. Financial expenses	0	63.258
III. Other income	1.087	213
IV. Administrative/operating expenses	18.546	4.532
V. Other expenses	1.087	213
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	-6.166	-65.659

BALANCE Sheet: ASSETS (Th. HUF)

A. Long term financial assets	0	0
I. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	0	0
II. Long term bank deposits	0	0
B. Current assets	2.181.515	2.156.312
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	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
III. Cash	2.181.515	2.156.312
1. Cash at cost	2.181.515	2.156.312
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	47.692	0
1. Accrued income and deferred expenses	47.692	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	-67.237	0
TOTAL ASSETS:	2.161.970	2.156.312

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	2.154.733	2.156.312
I. Start up capital	2.219.570	2.219.570
1. Face value of subscribed investment units	2.219.570	2.219.570
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	-64.837	-63.258
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	-67.237	0
3. Retained earnings	8.566	2.401
4. Net income of current year	-6.166	-65.659
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	538	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	538	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	6.699	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	2.161.970	2.156.312

Budapest, 19th March, 2021

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2017.02.24 napjával, 1112-424 lajstromszámon, 221.957 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2021.03.12-i napon zárult.

A befektetési alap Alapkezelője 2020.06.30-ig a K&H Alapkezelő Zrt. volt, ezt követően 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. Az alap Letétkezelője és Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Bak Tibor	termékfejlesztési vezető	1149 Budapest, Várna u.16
Lévai Krisztina	penzügyi vezető	1145 Budapest , Amerikai út 52. 1/1

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

Az Alap célja, hogy a lejáratot követően visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 90%-át, növelve jó részvényt piaci teljesítmény esetén a mögöttes, olyan nemzetközi vállalatok részvényeiből álló Kosár teljesítményéből való részesedéssel, amely többek között olyan vállalatok részvényeit is tartalmazza, melyek részt vesznek futballesemények, futballcsapatok támogatásában.

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

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása az Elérhető hozam mértéke:

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

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,

o a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 70%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,

o de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 40%-át.

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

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

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

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett értékét, de minimum a névérték 90%-át.

Az Elérhető hozam mértéke szerint feltüntetett hozam a teljes futamidőre vonatkozó hozam.

Az Elérhető hozam mértéke a következő képlettel írható le:

Hozam a futamidő végén = $\text{Max}(0; \text{Min}[Z; B * (\text{Kosár hozama})]) + \text{Max}(-K; \text{Min}[0; A * (\text{Kosár hozama})])$,

ahol: A = 100%, amely a Kosár értékének csökkenésekor használt szorzó B = 70%, amely a Kosár értékének emelkedésekor használt szorzó Z = 40%, 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:

Éil Ágnes, kamarai tagság száma: 005512

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 1055 Budapest, Szent István krt.1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785, an: Korcsok Dorottya)

Az Alapkezelő a következő hirdetményi, közzétételi helyeket használja: az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapja (www.khalapok.hu, www.kh.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu.

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

2. Számviteli politika főbb jellemzői:

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

A mérlegkészítés időpontja a mérlegfordulónapot követő január 31-e.

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

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

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

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

A számviteli politika tárgyévi változását a SzT módosításainak átvezetése okozta.

3. Összehasonlítás:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy eltérő hosszúságú időszakokat mutat be.

4. Az Alap értékelése:

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

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-421
 Alapkezelő neve: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2020.	2021.
Tárgnap (T):	2020.12.31.	2021.03.12.
Saját tőke (Forint):	2.154.733.757	2.156.312.255
Egy jegyre jutó NEÉ:	9.707,89	9.715,00
Darabszám:	221.957	221.957

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2020.		2021.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: Futamidó:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	7.237	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	2.664	36,81	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	224	3,10	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	2.935	40,55	0	0,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	1.145	15,82	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	269	3,72	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	7.237	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	11.499	0,53	2.156.312	100,00
. K&H Bankszámla	11.499	0,53	2.156.312	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidó	2.170.016	100,38	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	2.170.016	100,38	0	0,00
. Lekötés 2021.03.04	2.170.016	100,38	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	0	0,00	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.:	0	0,00	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):	0	0,00	0	0,00
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

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap

eFt

(folytatás)	2020.		2021.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	47.692	2,20	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	47.423	2,19	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	269	0,01	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-67.237	-3,11	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	-67.237	-3,11	0	0,00
Eszközök összesen:	2.161.970	100,00	2.156.312	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

2.219.570 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) :

-63.258 eFt

Az alap letétkezelője által a 2021.03.12-i bázisnappal 2021.03.16-án 2021.03.12-re számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiakból adódik :

- a beszámolóban már nem szerepelnek a megfizetett költségek.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	2.156.312	2.156.312
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	2.156.312	2.156.312
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.156.312	2.156.312
Forgalomban lévő jegyek (db)	221.957	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	9.715,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	221.957	221.957
Nettó eszközérték / Saját tőke	2.156.312	2.156.312

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2017.02.24-e és 2021.03.12.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2021. március 04-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 63.258 eFt díjfizetése keletkezett. A lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 2.131 eFt adták a pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyévi 65.659 eFt vesztesége és a korábbi évek 2.401 eFt nyeresége adták ki a futamidőre a 63.258 eFt tőkecsökkenést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve a kibocsátáskori 90%-s tőkemegőrzési célt teljesítette.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke kifizetését a Letétkezelő 2021.március 24-án kezdi meg.

5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Forint

Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	5.079.409	5.079.409
Február	0	0	0	5.079.409	5.079.409
Március *	0	0	0	2.156.312.255	2.156.312.255

* A 2021. március 12-i megszűnési napon

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

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		mennyiség	db	db	db	
2017.		0	221.957	0	221.957	-1,55%
2018.		221.957	0	0	221.957	-1,79%
2019.		221.957	0	0	221.957	7,82%
2020.		221.957	0	0	221.957	-6,88%
2021.		221.957	0	0	221.957	0,07%
Mindösszesen az Alap indulásától:			221.957	0		

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

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

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2020.	2021.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	12.380	2.131
Összesen	12.380	2.131

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2020.	2021.
Fizetett opciós díj	0	63.258
Összesen	0	63.258

Egyéb bevételek:

	2020.	2021.
Befektetési alapok különadója	1.087	213
Összesen :	1.087	213

Működési költségek :

	2020.	2021.
Alapkezelési díj	10.598	2.085
Letétkezelési díj	890	173
Forgalmazónak fizetett díj	5.838	1.138
Könyvvizsgálati díj	1.074	1.096
Könyvelési díj	146	40
Összesen :	18.546	4.532

Egyéb ráfordítások:

	2020.	2021.
Befektetési alapok különadója	1.087	213
Összesen :	1.087	213

Pénzeszközök:

	2020.	2021.
Elszámolási betétszámla	11.499	2.156.312
Lekötött betét -2021.03.04	2.170.016	0
Összesen :	2.181.515	2.156.312

Aktív időbeli elhatárolások:

	2020.	2021.
Betéti számla járó kamata	47.423	0
Befektetési alapok különadója	269	0
Összesen :	47.692	0

Származékos ügyletek bemutatása:

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

Lejárata: 2021.03.04 , mely lejárt és a beszámolóban már szerepel.

Fordulónapi árfolyam: 0 eFt

	2020.	2021.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-67.237	0
Összesen :	-67.237	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2020.	2021.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.219.570	2.219.570
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
Induló tőke összesen (I) :	2.219.570	2.219.570
Visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	-67.237	0
Előző évek(ek) eredménye	8.566	2.401
Üzleti év eredménye	-6.166	-65.659
Tőkenövekmény összesen (II) :	-64.837	-63.258
Saját tőke összesen (I+II):	2.154.733	2.156.312

Rövid lejáratú kötelezettségek:

	2020.	2021.
Kötelezettség szolgáltatás igénybevételéből	538	0
Összesen :	538	0

Passzív időbeli elhatárolások:

	2020.	2021.
IV.negyedévi alapkezelési díj	2.664	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	224	0
IV.negyedévi könyvelési díj	70	0
IV.negyedévi forgalmazói díj	2.935	0
Befektetési alapok különadója	269	0
Könyvvizsgálati díj	537	0
Összesen :	6.699	0

8. Cash flow alakulása 2020-2021. évben

	2020.	2021.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.151.967	-25.203
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-6.166	-65.659
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	67.237	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)±	2.170.016	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	0	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	538	-538
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-12.357	47.693
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-64	-6.699
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	-67.237	0
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)	2.151.967	-25.203
Pénzeszközök nyitó értéke	29.548	2.181.515
Pénzeszközök záró értéke	2.181.515	2.156.312

9. Egyéb kiegészítések:

A befektetési alap kezelése 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 az Átadó K&H Alapkezelő Zrt. részéről. A szerződés alapján átadásra kerültek az Átvevő Alapkezelő részére az alapok kezelésével kapcsolatos jogok és kötelezettségek. A MNB H-KE-III-282/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedélyével.

A befektetési alapkezelés 2020.07.01-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, 2021. március 19.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

VEZETŐSÉGI JELENTÉS – 2021. év.

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap

tárgyidőszak: 2021.01.01. - 2021.03.12.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017. február 28. - 2021. március 12.

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 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.02.24. napjával, 1112-421 lajstromszámon, 221 957 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap célja az volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvény piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke 90%-ának védelme is biztosítva legyen.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése esetén: A befektetők a futamidő végét követően 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 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 90%-át.

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

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

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőriztük. A tárgyidőszakban az Alap portfoliójában látra szóló betét, lekötött betét valamint 30 nemzetközi vállalat részvényeiből összeállított kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes 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 Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) 2020. június 12-én kelt H-KE-III-282/2020. 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.

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. évi nem évisített hozama: -0,08%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2020.12.31. -2021.03.12. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2021. március 19.

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

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
telefon: (06 1) 328 9000
fax: (06 1) 483 5001
Budapest 1851
www.khalapok.hu • www.kh.hu • alapkezelo@kh.hu



KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-17-001310, adószám: 27898307-4-43, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt **K&H prémium nemzetközi csapat 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

tesszük:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített 2021. évi éves (tevékenységet lezáró) beszámolója 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 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratához és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2021. március 19.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

Bak Tibor
Termékfejlesztés vezetője

Lévai Krisztina
Pénzügyi vezető

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

