



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 olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2023. január 1-jétől 2023. február 17-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjaiban található számviteli információknak („megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. január 1-jétől 2023. február 17-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 Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című, magyar nyelvre lefordított és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara honlapján megjelentetett kézikönyvben („IESBA-kódex”) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2023. február 17-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

A KBC Asset Management N.V. ügyvezetése („vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk a megszűnési jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap - K21 - 2023.02.17.

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőségei

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

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

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



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

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

Budapest, 2023. február 23.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap

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

Tárgyidőszak:	2023.01.01.-2023.02.17.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2018.01.18.- 2023.02.17.
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	származtatott

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

Alapkezelő:	KBC Asset Management NV <i>nevében</i> és képviselőjében (<i>székhelye: 1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium</i>) KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Letétkezelő:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.)

a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye, a kijelölt könyvvizsgáló neve

KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest, Váci út 31.); Rózsai Rezső (regisztrációs száma: 005879)

I. Vagyongkimutatás

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

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap					
	2022.12.31		2023.02.17		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	7 078	0,68%	1 106 592	100,00%	+99,32%
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	929 157	89,02%	0	0,00%	-89,02%
származtatott ügyletek	107 469	10,30%	0	0,00%	-10,30%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	0	0,00%	0	0,00%	-
összes eszköz	1 043 704	100,00%	1 106 592	100,00%	
<i>k ötelezettség</i>	<i>3 880</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	1 039 824		1 106 592		

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

90 334 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.

12 250 HUF/db; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozó napja 2023.02.17.

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

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap					
	2022.12.31		2023.02.17		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	929 157	89,02%	0	0,00%	-89,02%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	7 078	0,68%	1 106 592	100,00%	+99,32%
származtatott ügyletek	107 469	10,30%	0	0,00%	-10,30%
egyéb eszközök	0	0,00%	0	0,00%	-
összes eszköz	1 043 704	100,00%	1 106 592	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2023.02.17-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 olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap			
	2022.12.31	2023.02.17	változás
	eFt	eFt	0
befektésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	20 375	257 629	+237 254
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	13 724	54 756	+41 032
egyéb bevétel	0	6 876	+6 876
kezelési költségek	10 360	1 395	-8 965
a letétkezelő díjai	361	48	-313
egyéb díjak és adók	1 260	1 160	-100
nettó jövedelem	-5 330	207 146	+212 476
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	140 378	0	-140 378
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 olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap			
	2022.12.31	2023.02.17	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	1 039 824	1 106 592	+66 768
I. Induló tőke	903 340	903 340	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	903 340	903 340	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	136 484	203 252	+66 768
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka	140 378	0	-140 378
3. Előző évek eredménye	1 436	-3 894	-5 330
4. Üzleti év eredménye	-5 330	207 146	+212 476

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

A táblázat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított nettó eszközértékeket tartalmazza az Alap devizanemében.

üzleti év	Összesített nettó eszközérték az üzleti év végén	Egy jegyre jutó nettó eszközérték az üzleti év végén	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2021.	830 752 613	9 196,455521	2021.12.31.
2022.	1 008 378 048	11 162,774238	2022.12.30.
2023.	1 106 591 500	12 250	2023.02.17.

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 a STOXX Europe 600 Oil & Gas Index teljesítményén alapuló opció szerepelt, amely 2023. február 13-án lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.

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

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

A Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) 2020. június 12-én kelt H-KE-III-283/2020. számú engedélyező határozata alapján a K&H Alapkezelő Zrt. (előző alapkezelő társaság) 2020. július 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének. Az Alap kezelője 2020. július 01. napjától a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (továbbiakban: „Fióktelep”). Ezt követően, a Magyar Nemzeti Bank által kiadott KE-III-522/2021. határozat alapján a KBC Asset Management NV (Belgium), a KBC Csoport tagja, 2021. november 01-től vált az Alap kezelőjévé. Az Alapkezelő részéről kijelölt személyek, akik a megszűnési jelentést kézjegyükkel ellátják - az Alapkezelő nevében és képviselőként meghatalmazottként a megszűnési jelentés aláírása során eljáró képviselők a Fióktelep részéről.

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

Az Alap 2023. február 17-én lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

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

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő alkalmazottai részére 2021-ben kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

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

Az Alapkezelő nem fizet nyereségrészesedést az alkalmazottai számára. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint a befektetési jegyeit semmilyen formában nem adja át.

Az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói részére 2021-ben kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

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

X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak: A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában nem voltak illikvid eszközök.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás: Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek:

Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki szeretné a befektetett tőkéjét biztonságban tudni, emellett elfogadja, hogy az Alappal a fix hozamon felül elérhető hozam mértéke a mögöttes eszközök teljesítményétől függ.

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek

nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a "Likviditás fedezeti arány"¹ és a "Likviditási többlet"² mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével³ ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2023. február 17-ei.- állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően

			2023.	
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			1 106 592	100,00
	K&H Bankszámla		1 106 592	100,00
	KBC Vagyonkezelési számla		0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00
	K&H likviditási elszámoló alapnak átadott vagyon		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő			0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00
	Lekötés 2022.03.18		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték			0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):			0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):			0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):			0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
	AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	BROIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	IPANEMA Capital Plc.	HUF	0	0,00
	NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	Vermillion Protective Bond Portfo	HUF	0	0,00
	VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	0	0,00
	VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
	WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	0	0,00
	WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):			0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):			0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00
	Aktív elhatárolás - járó kamat		0	0,00
	Befektetési alapok különadója		0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			0	0,00
	Opció értékelési különbözete		0	0,00
Eszközök összesen:			1 106 592	100,00

¹ Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

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

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2022	2023
	01.01-12.31.	01.01-02.17.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	20 375	257 629
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	13 724	54 756
III. Egyéb bevételek	0	6 876
IV. Működési költségek	11 981	2 603
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-5 330	207 146

Budapest, 2023. február 23.

Bak Tibor

Béres Orsolya

KBC Asset Management N.V. Magyarországi
Fióktelepe

* * *

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



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2023. január 1-jétől 2023. február 17-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. február 17-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.106.592 E Ft, az üzleti év eredménye 207.146 E Ft nyereség – , és a 2023. január 1-jétől 2023. február 17-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2023. február 17-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2023. január 1-jétől 2023. február 17-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban („számviteli törvény”).

Vélemény alapja

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2023. február 17-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A KBC Asset Management N.V. ügyvezetése („vezetés”) felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap - K12 – 2023.02.17

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

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékokon alapulnak.
- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.



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

Budapest, 2023. február 23.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap

2023.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2023.01.01 - 2023.02.17.

Budapest, 2023. február 23.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2022.	2023.
	01.01-12.31.	01.01-02.17
I. Pénzügyi műveletek bevételei	20.375	257.629
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	13.724	54.756
III. Egyéb bevételek	0	6.876
IV. Működési költségek	11.981	2.603
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-5.330	207.146

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	936.235	1.106.592
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi szolgáltatók követeléseinek értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	929.157	0
1. Értékpapírok	896.248	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	32.909	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	41.826	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-8.917	0
III. Pénzeszközök	7.078	1.106.592
1. Pénzeszközök	7.078	1.106.592
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	107.469	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1.043.704	1.106.592

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1.039.824	1.106.592
I. Induló tőke	903.340	903.340
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	903.340	903.340
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	136.484	203.252
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	140.378	0
3. Előző évek(ek) eredménye	1.436	-3.894
4. Üzleti év eredménye	-5.330	207.146
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi szolgáltatók kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	3.880	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1.043.704	1.106.592

Budapest, 2023. február 23.

K&H Oil Industry Airbag Jumper 3

INCOME STATEMENT (Th HUF)	2022.	2023.
	01.01-12.31.	01.01-02.17
I. Financial income	20.375	257.629
II. Financial expenses	13.724	54.756
III. Other income	0	6.876
IV. Administrative/operating expenses	11.981	2.603
V. Other expenses	0	0
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	-5.330	207.146

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	936.235	1.106.592
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	929.157	0
1. Securities at cost	896.248	0
2. Revaluation of securities	32.909	0
2.1. Revaluation difference from interest	41.826	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	-8.917	0
III. Cash	7.078	1.106.592
1. Cash at cost	7.078	1.106.592
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	0	0
1. Accrued income and deferred expenses	0	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	107.469	0
TOTAL ASSETS:	1.043.704	1.106.592

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th HUF)

E. Equity	1.039.824	1.106.592
I. Start up capital	903.340	903.340
1. Face value of subscribed investment units	903.340	903.340
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	136.484	203.252
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	140.378	0
3. Retained earnings	1.436	-3.894
4. Net income of current year	-5.330	207.146
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	0	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	3.880	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1.043.704	1.106.592

Budapest, 23rd February, 2023

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2018.01.12 napjával, 1112-438 lajstromszámon, 90.334 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2023.02.17-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 kéjegyükkel ellátják :

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

Az Alap befektetési célja volt, hogy a STOXX Europe 600 Oil & Gas olajipari index (továbbiakban: Index) teljesítményétől függő mértékű hozamot fizessen. Az Alap célja továbbá, hogy megvédje a befektetési jegyek névértékének legalább 20%-át. Az Alap tovább célja volt a tőkenövekedés. Az Alap a Kbtv. 25. § (2) bekezdés szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tett.

Az Alap célja volt, hogy az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékének legalább 20%-át. Az Elérhető hozam mértéke a Köztes hozamfizetési napokon : Minden egyes Köztes átlagolási időszakban (t=1...4) meghatározásra kerül a STOXX Europe 600 Oil & Gas Index Köztes hozama.- Amennyiben az adott Köztes átlagolási időszakban az Index Köztes hozama elérte vagy meghaladta a 0%-ot (azaz teljesül a Visszahívási feltétel), úgy az Alapkezelő a Kbtv. 67.§ (5) alapján az Alap befektetési jegyeit bevonja és a Kbtv. 75.§ (1) alapján az Alap megszűnési eljárásának megindításáról dönt. Továbbá kifizeti a befektetési jegyek névértékét, valamint ezen felül 6% fix hozam. Amennyiben az Index Köztes hozama egyik Köztes átlagolási időszakban sem érte el a 0%-ot (azaz nem teljesült a Visszahívási feltétel), tehát az Alap befektetési jegyei egyik lehetséges bevonási napon sem kerültek bevonásra, úgy az Alap a Végső Lejárati napon jár le.

A Végső átlagolási időszakban (t=5) is meghatározásra kerül az Index Végső hozama.

- Amennyiben az Index Végső hozama elérte vagy meghaladta a 0%-ot, k-szor 6% hozam kerül kifizetésre, ahol k=5.
- Amennyiben az Index Végső hozama nagyobb vagy egyenlő, mint -20%, de nem érte el a 0%-ot, úgy a Végső hozamfizetési napon a befektetési jegyek névértéke kerül kifizetésre.
- Amennyiben az Index Végső hozama kisebb, mint -20%, úgy a befektetők visszakapják a befektetési jegyek névértékét CSÖKKENTVE az Index Végső hozama abszolút értékének a 20% feletti rész százalékos mértékével, de minimum a befektetési jegyek névértékének 20%-át.

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

Juhász Attila Sándor , kamarai tagság száma: 006065

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 2000 Szentendre, Körte köz 7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785, an.:Korcso Dorottya)

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

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

2. Számviteli politika főbb jellemzői:

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

A mérlegkészítés időpontja 2023. február 20.-a.

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

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

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

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

3. Összehasonlítás:

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

4. Az Alap értékelése:

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

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-438
Alapkezelő neve: KBC Asset Management NV
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2022.	2023.
Tárgynap (T):	2022.12.31.	2023.02.17.
Saját tőke (Forint):	1.039.823.281	1.106.591.500
Egy jegyre jutó NEÉ:	11.510,87	12.250,00
Darabszám:	90.334	90.334

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

		2022.		2023.	
		Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		3.880	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt		2.590	66,75	0	0,00
Letétkezelői díj miatt		90	2,32	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
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		1.200	30,93	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	0,00	0	0,00
I/3. Céltartalékok:		0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:		3.880	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		7.078	0,68	1.106.592	100,00
K&H Bankszámla		7.078	0,68	1.106.592	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0	0,00	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):		0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		929.157	89,03	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.:		929.157	89,03	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):		929.157	89,03	0	0,00
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	83.549	8,01	0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	84.199	8,07	0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	84.965	8,14	0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	84.255	8,07	0	0,00
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	43.995	4,22	0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	42.191	4,04	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	41.795	4,00	0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	42.391	4,05	0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	41.804	4,01	0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	42.065	4,03	0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	42.256	4,05	0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	42.577	4,08	0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfolió	HUF	42.184	4,04	0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	42.054	4,03	0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	42.158	4,04	0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	42.149	4,04	0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	42.124	4,04	0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	42.446	4,07	0	0,00

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap

(folytatás)

eFt

	2022.		2023.	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	0	0,00	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	107.469	10,29	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	107.469	10,29	0	0,00
Eszközök összesen:	1.043.704	100,00	1.106.592	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

903.340 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) :

203.252 eFt

Az alap letétkezelője által a 2023.02.17-i bázisnappal 2023.02.20-án 2023.02.17-re 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	1.106.592	1.106.592
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1.106.592	1.106.592
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.106.592	1.106.592
Forgalomban lévő jegyek (db)	90.334	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	12.250,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	90.334	90.334
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.106.592	1.106.592

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2018.01.12-e és 2023.02.17.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2023. február 13-án lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 203.252 eFt bevétele keletkezett.

Az Alap tárgyévi 207.146 eFt nyeresége és a korábbi évek 3.894 eFt vesztesége adták ki a futamidőre a 203.252 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 22,5% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és hozam kifizetését a Letétkezelő 2023. február 28-án kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

					Forint
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	7.639.342	7.639.342
Február	0	0	0	1.106.591.500	1.106.591.500

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.			90.334	0	90.334	6,43%
2019.		90.334	0	0	90.334	8,85%
2020.		90.334	0	0	90.334	-15,25%
2021.		90.334	0	0	90.334	5,99%
2022.		90.334	0	0	90.334	25,82%
2023.		90.334	0	0	90.334	6,42%
Mindösszesen az Alap indulásától:			90.334	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:

	2022.	2023.
Kapott kamat (értékpapírok után)	18.413	54.377
Kapott opciós díj	1.962	203.252
Összesen :	20.375	257.629

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2022.	2023.
Fizetett opciós díj	13.418	49.578
SPV értékesítés árfolyam vesztesége	306	5.178
Összesen :	13.724	54.756

Egyéb bevételek:

	2022.	2023.
KBC AM NV tőkepótlás	0	6.876
Összesen :	0	6.876

Működési költségek :

	2022.	2023.
Alapkezelési díj	10.360	1.395
Letétkezelési díj	361	48
Könyvvizsgálati díj	1.130	1.130
Könyvelési díj	130	30
Összesen :	11.981	2.603

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

Értékpapírok és azok értékkülönbözeteinek részletezése 2022.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Névérték	Beszerzési érték	Kamat	Piaci Árfolyamkülönbözlet	Piaci érték
AMETH FLOAT 10/01/2040	81.500.000	82.212	1.881	-544	83.549
BEECH FLOAT 10/01/2040	81.500.000	81.271	3.738	-810	84.199
BROOIR FLOAT 10/01/2040	81.000.000	82.057	3.652	-744	84.965
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	81.500.000	81.309	3.886	-940	84.255
ESPAK FLOAT 10/01/2040	40.500.000	40.384	3.943	-332	43.995
GREEN FLOAT 10/01/2040	40.000.000	40.541	1.998	-348	42.191
IPANEMA Capital Plc.	40.500.000	40.382	1.885	-472	41.795
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	40.500.000	40.803	1.958	-370	42.391
OPAL FLOAT 10/01/2040	40.500.000	40.459	1.804	-459	41.804
PROFI FLOAT 10/01/2040	40.000.000	40.554	1.937	-426	42.065
RECOLT FLOAT 10/01/2040	41.000.000	40.852	1.908	-504	42.256
SILSTA FLOAT 10/01/2040	41.000.000	40.862	2.038	-323	42.577
Vermillion Protective Bond Portfolio Plc	41.000.000	40.716	1.825	-357	42.184
VESPU FLOAT 10/01/2040	40.000.000	40.479	1.838	-263	42.054
VIGADO FLOAT 01/10/2040	41.000.000	40.824	1.906	-572	42.158
VOYCE FLOAT 10/01/2040	40.500.000	40.833	1.819	-503	42.149
WATCAP FLOAT 01/10/2040	41.000.000	40.851	1.804	-531	42.124
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	41.000.000	40.859	2.006	-419	42.446
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		896.248	41.826	-8.917	929.157

Az értékpapírok kibocsátói:

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

Az értékpapírok 2022.02.03-án értékesítésre kerültek.

Pénzeszközök:

	2022.	2023.
Elszámolási betétszámla	7.078	1.106.592
Összesen :	7.078	1.106.592

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: Stoxx Europe 600 oil and gas price Index (olajipari index) szóló opció (K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap)

Lejárata: 2023.02.13 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.

	2022.	2023.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	107.469	0
Összesen :	107.469	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2022.	2023.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	903.340	903.340
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
Induló tőke összesen (I) :	903.340	903.340
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	140.378	0
Előző évek(ek) eredménye	1.436	-3.894
Üzleti év eredménye	-5.330	207.146
Tőkenövekmény összesen (II) :	136.484	203.252
Saját tőke összesen (I+II):	1.039.824	1.106.592

Passzív időbeli elhatárolások:

	2022.	2023.
IV.negyedévi alapkezelési díj	2.590	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	90	0
IV.negyedévi könyvelési díj	70	0
Könyvvizsgálati díj	1.130	0
Összesen :	3.880	0

8. Cash flow alakulása 2022-2023. évben

	2022.	2023.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-25.140	1.045.137
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-23.743	152.769
3. Elszámolt értékesítés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-140.378	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	0	0
9.1 Követelések változása ±	0	0
9.2 Értékpapírok állomány változása ±	-2.010	896.248
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	32.909	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-243	0
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	106	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	750	-3.880
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	107.469	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	18.413	54.377
19. Kapott hozamok +	18.413	54.377
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)	-6.727	1.099.514
Pénzeszközök nyitó értéke	13.805	7.078
Pénzeszközök záró értéke	7.078	1.106.592

9. Egyéb kiegészítések:

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

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

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

Az Alap az alábbi mérlegen kívüli tételekkel rendelkezett :

Kapott collateral értékpapír megnevezése	Devizanem	Névérték deviza	Piaci árfolyam eredeti devizanemben	Piaci árfolyam forintban
CZGB 0 07/27/27 CZ0001006043	EUR	318.000	278.854,20	111.611.393,55
Összesen 2022.12.31:			278.854,20	111.611.393,55

A collateral ügylet lezárásra került.

Budapest, 2023. február 23.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

VEZETŐSÉGI JELENTÉS – 2023. év

K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap

tárgyidőszak: 2022.12.31. – 2023.02.17.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2018.01.18. – 2023.02.17.

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 olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2018. január 12. napjával, 1111-438 lajstromszámon, 90 334 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap célja az volt, hogy a STOXX Europe 600 Oil & Gas olajipari index (továbbiakban: Index) teljesítményétől függő mértékű hozamot fizessen. Az Alap célja továbbá, hogy megvédje a befektetési jegyek névértékének legalább 20%-át

Az Elérhető hozam mértéke a Köztes hozamfizetési napokon

Minden egyes Köztes átlagolási időszakban ($t=1\dots4$) meghatározásra kerül a **STOXX Europe 600 Oil & Gas Index** Köztes hozama.

- Amennyiben az adott Köztes átlagolási időszakban az Index Köztes hozama elérte vagy meghaladta a 0%-ot (azaz teljesül a Visszahívási feltétel), úgy az Alapkezelő a Kbtv. 67.§ (5) alapján az Alap befektetési jegyeit bevonja és a Kbtv. 75.§ (1) alapján az Alap megszűnési eljárásának megindításáról dönt. Továbbá kifizeti a befektetési jegyek névértékét, valamint ezen felül 4,5% hozam *k-szorosát*, ahol *k* értéke:
 - o $k=1$, amennyiben az Index Köztes hozama az első Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt,
 - o $k=2$, amennyiben az Index Köztes hozama a második Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt,
 - o $k=3$, amennyiben az Index Köztes hozama a harmadik Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt,
 - o $k=4$, amennyiben az Index Köztes hozama a negyedik Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt.
- Amennyiben az Index Köztes hozama egyik Köztes átlagolási időszakban sem érte el a 0%-ot (azaz nem teljesült a Visszahívási feltétel), tehát az Alap befektetési jegyei egyik lehetséges bevonási napon sem kerültek bevonásra, úgy az Alap a Végső Lejárati napon jár le.

Az Elérhető hozam mértéke a Végső hozamfizetési napon

A Végső átlagolási időszakban ($t=5$) is meghatározásra kerül az Index Végső hozama.

- Amennyiben az Index Végső hozama elérte vagy meghaladta a 0%-ot, *k-szor* 4,5% hozam kerül kifizetésre, ahol $k=5$.
- Amennyiben az Index Végső hozama nagyobb vagy egyenlő, mint -20%, de nem érte el a 0%-ot, úgy a Végső hozamfizetési napon a befektetési jegyek névértéke kerül kifizetésre.
- Amennyiben az Index Végső hozama kisebb, mint -20%, úgy a befektetők visszakapják a befektetési jegyek névértékét **CSÖKKENTVE** az Index Végső hozama abszolút értékének a 20% feletti rész százalékos mértékével, de minimum a befektetési jegyek névértékének 20%-át.

Az Elérhető hozam alapjául a **STOXX Europe 600 Oil & Gas Index** szolgál, amely Index Európa legnagyobb olaj- és gázipari cégeiből áll. Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosult, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

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

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőriztük. Az elhelyezett bankbetét (és annak kamata), valamint a kötvények (és kamataik) együttesen nyújtanak fedezetet a befektetési jegyek névértéke kifizetésére, amennyiben teljesül a mögöttes Index teljesítményéhez kötött Visszahívási feltétel, és az Alap befektetési jegyei bevonásra kerülnek. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye volt. A Forgalmazó és a Letétkezelő a

tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott. A K&H Alapkezelő Zrt. tevékenysége 2020. július 1. napjától átadásra került a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe számára, majd 2021. november 1-től az Alap kezelését a KBC Asset Management NV végzi.

d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

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

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

Az Alap 2023. év alatt elért nem évesített teljesítménye: 9,74%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2022.12.31. – 2023.02.17. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2023. február 23.

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

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 olajipari rugalmas 3 zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

nyilatkozatot

teszi:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelenti, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által, a legjobb tudása szerint elkészített Alapra vonatkozó 2023. évi éves (tevékenységet lezáró) beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt **K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratához és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2023. február 23.

KBC Asset Management NV

Bak Tibor
Termékfejlesztés vezető

Béres Orsolya
Szenior termékmenedzser

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