



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 ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alapbefektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. augusztus 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjaiban található számviteli információknak („megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. január 1-jétől 2022. augusztus 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Vélemény alapja*

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

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2022. augusztus 12-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.

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

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

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

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

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

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

#### *A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei*

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

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

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



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

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

Budapest, 2022. augusztus 18.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna

*Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló*

Nyilvántartási szám: 005421

## K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap

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

Tárgyidőszak:	2022.01.01.-2022.08.12.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2017.07.19.- 2022.08.12.
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 NV <i>nevében</i> és képviselőjében ( <i>székhelye: 1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium</i> ) KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Letétkezelő:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.)

### a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye, a kijelölt könyvvizsgáló neve

KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest, Váci út 31.); Nagy Zsuzsanna (regisztrációs száma: 005421)

## I. 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 ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.08.12		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	3 685	0,19%	2 001 336	100,00%	+99,81%
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	1 696 935	87,57%	0	0,00%	-87,57%
származtatott ügyletek	236 994	12,23%		0,00%	-12,23%
egyéb átruházható értékpapírok		0,00%		0,00%	-
egyéb eszközök	245	0,01%	0	0,00%	-0,01%
<b>összes eszköz</b>	<b>1 937 859</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 001 336</b>	<b>100,00%</b>	
<i>k ötelezettség</i>	<i>4 541</i>		<i>0</i>		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>1 933 318</b>		<b>2 001 336</b>		

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**

172 529 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.

11 600,00 HUF/db; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2022.08.12.

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

K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap					
	2021.12.31		2022.08.12		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	1 696 935	87,57%	0	0,00%	-87,57%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	3 685	0,19%	2 001 336	100,00%	+99,81%
származtatott ügyletek	236 994	12,23%	0	0,00%	-12,23%
egyéb eszközök	245	0,01%	0	0,00%	-0,01%
<b>összes eszköz</b>	<b>1 937 859</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 001 336</b>	<b>100,00%</b>	

*Az adatok ezer forintra kerekítettek!*

Az Alap 2022.08.12.-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**

	2021.12.31	2022.08.12	változás
	eFt	eFt	0
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	13 173	335 047	+321 874
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	77 924	+77 924
egyéb bevétel	959	43 480	+42 521
kezelési költségek	14 147	8 682	-5 465
a letétkezelő díjai	690	424	-266
egyéb díjak és adók	1 575	576	-999
nettó jövedelem	-2 280	290 921	+293 201
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	-17 101	0	+17 101
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 ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.08.12	változás
	eFt	eFt	eFt
<b>E. Saját tőke</b>	<b>1 933 318</b>	<b>2 001 336</b>	<b>+68 018</b>
<b>I. Induló tőke</b>	1 725 290	1 725 290	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 725 290	1 725 290	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
<b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	208 028	276 046	<b>+68 018</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbség tartaléka	222 903	0	-222 903
3. Előző évek eredménye	-12 595	-14 875	-2 280
4. Üzleti év eredménye	-2 280	290 921	+293 201

**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
<b>2020.</b>	1 831 632 734	10 616,375995	2020.12.31.
<b>2021</b>	1 935 528 847	11 218,571063,	2021.12.31.
<b>2022.</b>	2 001 336 400	11 600,00000	2022.08.12.

**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 2022. augusztus 4-én lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.

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

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

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

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

Az Alap 2022.augusztus 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 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"<sup>1</sup> és a "Likviditási többlet"<sup>2</sup> mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével<sup>3</sup> ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

## XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

## XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2022. augusztus 12-ei.- állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően

<sup>1</sup> Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

<sup>3</sup> A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztek alávetni.

				2022.	
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>				<b>2 001 336</b>	<b>100,00</b>
. K&H Bankszámla				2 001 336	100,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>				<b>Futamidő</b>	<b>0 0,00</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>				<b>Devizanem</b>	<b>Névérték</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
AMETH Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
BEECH Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
BROOIR Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
EPRNIR Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
ESPAC Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
GREEN Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	0		0	0,00
NMRDIR Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
Opal Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
PROFI Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
RECOLT Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
SILSTA Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
VERMILLION Protective Bond Po	HUF	0		0	0,00
VESPU Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
VIGADO Float 01/10/2040	HUF	0		0	0,00
VOYCE Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
WATCAP Float 01/10/2040	HUF	0		0	0,00
WAVFIN Float 10/01/2040	HUF	0		0	0,00
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Befektetési alapok különadója				0	0,00
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete				0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>				<b>2 001 336</b>	<b>100,00</b>



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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 001 336 400 HUF
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0
a befektetők között felosztható tőke	2 001 336 400 HUF
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	11 600,00 HUF/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2022. augusztus 23.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

**XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)**

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-08.12.
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Forgóeszközök</b>	<b>1 700 620</b>	<b>2 001 336</b>
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	1 696 935	0
1. Értékpapírok	1 711 026	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-14 091	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	3 010	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-17 101	0
III. Pénzeszközök	3 685	2 001 336
1. Pénzeszközök	3 685	2 001 336
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>245</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	245	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>236 994</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 937 859</b>	<b>2 001 336</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-08.12.
<b>E. Saját tőke</b>	<b>1 933 318</b>	<b>2 001 336</b>
I. Induló tőke	1 725 290	1 725 290
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 725 290	1 725 290
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	208 028	276 046
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	222 903	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-12 595	-14 875
4. Üzleti év eredménye	-2 280	290 921
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>243</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	243	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 298</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 937 859</b>	<b>2 001 336</b>

**XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)**

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-08.12.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	13 173	335 047
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	77 924
III. Egyéb bevételek	959	43 480
IV. Működési költségek	15 453	9 682
V. Egyéb ráfordítások	959	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-2 280</b>	<b>290 921</b>

Budapest, 2022. augusztus 18.

Bak Tibor

Geist Máté

---

 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 ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alapbefektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. augusztus 12-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. augusztus 12-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.001.336 E Ft, az üzleti év eredménye 290.921 E Ft nyereség – , és a 2022. január 1-jétől 2022. augusztus 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 2022. augusztus 12-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2022. január 1-jétől 2022. augusztus 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 N.V.-től az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2022. augusztus 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 felméréséért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő

K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap - K12 – 2022.08.12

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 bizonyítékokon alapulnak.
- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.



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

Budapest, 2022. augusztus 18.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna

*Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló*

Nyilvántartási szám: 005421

# **K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap**

**2022.évi**

## **Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2022.01.01 - 2022.08.12.

**Budapest, 2022. augusztus 18.**

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

## K&amp;H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-08.12.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	13.173	335.047
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	77.924
III. Egyéb bevételek	959	43.480
IV. Működési költségek	15.453	9.682
V. Egyéb ráfordítások	959	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-2.280</b>	<b>290.921</b>

## MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Forgóeszközök</b>	<b>1.700.620</b>	<b>2.001.336</b>
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	1.696.935	0
1. Értékpapírok	1.711.026	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-14.091	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	3.010	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-17.101	0
III. Pénzeszközök	3.685	2.001.336
1. Pénzeszközök	3.685	2.001.336
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>245</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	245	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>236.994</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>1.937.859</b>	<b>2.001.336</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>1.933.318</b>	<b>2.001.336</b>
I. Induló tőke	1.725.290	1.725.290
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.725.290	1.725.290
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	208.028	276.046
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	222.903	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-12.595	-14.875
4. Üzleti év eredménye	-2.280	290.921
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>243</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	243	0
III. Külföldi pénzügyi szolgáltatók kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4.298</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>1.937.859</b>	<b>2.001.336</b>

Budapest, 2022. augusztus 18.

## K&amp;h bonus best of 2 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (Th HUF)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-08.12.
I. Financial income	13.173	335.047
II. Financial expenses	0	77.924
III. Other income	959	43.480
IV. Administrative/operating expenses	15.453	9.682
V. Other expenses	959	0
VI. Dividend payable	0	0
<b>VII. Net income</b>	<b>-2.280</b>	<b>290.921</b>

## BALANCE Sheet: ASSETS (Th HUF)

<b>A. Long term financial assets</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Current assets</b>	<b>1.700.620</b>	<b>2.001.336</b>
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	1.696.935	0
1. Securities at cost	1.711.026	0
2. Revaluation of securities	-14.091	0
2.1. Revaluation difference from interest	3.010	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	-17.101	0
III. Cash	3.685	2.001.336
1. Cash at cost	3.685	2.001.336
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>245</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	245	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>236.994</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>1.937.859</b>	<b>2.001.336</b>

## BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th HUF)

<b>E. Equity</b>	<b>1.933.318</b>	<b>2.001.336</b>
I. Start up capital	1.725.290	1.725.290
1. Face value of subscribed investment units	1.725.290	1.725.290
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	208.028	276.046
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	222.903	0
3. Retained earnings	-12.595	-14.875
4. Net income of current year	-2.280	290.921
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>243</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	243	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>4.298</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>1.937.859</b>	<b>2.001.336</b>

Budapest, 18th August, 2022



## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2017.07.14 napjával, 1112-429 lajstromszámon, 172.529 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2022.08.12-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 képviselésében meghatalmazott KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe részéről) akik a beszámolót a kéjegyünkkel ellátják :

Bak Tibor	Vezető termékefejlesztési menedzser	2040 Budaörs , Zöldfa utca 7.
Geist Máté	Szenior stratégiai elemző	1146 Budapest , Thököly út 125. f/2

Az Alap befektetési célja volt, hogy a 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből összeállított Kosár teljesítményétől függő hozamot fizessen. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés, továbbá, hogy megvédje a befektetési jegyek névértékének 16%-át. Az Alap a Kbtv. 25.§ (2) bekezdése szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tett!

A Kezelési Szabályzat szerint az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése esetén:

Az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,  
 - a befektetési jegyek névértékére vetített 16% Feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes minimum hozam vagy FMH)  
 - vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 50%-át, ha az magasabb a Feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként a névértékén felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén:

Az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét és a 16%-s feltételes minimum hozamot.

Az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett értékét és a 18% feltételes minimum hozam mértékével növelt értékét, de minimum a névérték 16%-át.

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

Nagy Zsuzsanna , kamarai tagság száma: 005421

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH 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 2022. augusztus 15.

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

Az "Aktív időbeli elhatárolások" 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: 1112-429  
Alapkezelő neve: KBC Asset Management NV  
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2021.	2022.
Tárgynap (T):	2021.12.31.	2022.08.12.
Saját tőke (Forint):	1.933.317.681	2.001.336.400
Egy jegyre jutó NEÉ:	11.205,75	11.600,00
Darabszám:	172.529	172.529

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2021.		2022.			
	Összeg	%	Összeg	%		
<b>I/1. Hitelállomány:</b> Futamidő:	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>4.541</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
Alapkezelői díj miatt	3.566	78,53	0	0,00		
Letétkezelői díj miatt	174	3,83	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	556	12,24	0	0,00		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	245	5,40	0	0,00		
<b>I/3. Céltartalékok:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>4.541</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II. ESZKÖZÖK</b>						
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>3.685</b>	<b>0,19</b>	<b>2.001.336</b>	<b>100,00</b>		
K&H Bankszámla	3.685	0,19	2.001.336	100,00		
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b> Futamidő	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b> Devizanem Névérték	<b>1.696.935</b>	<b>87,56</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>1.696.935</b>	<b>87,56</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>1.696.935</b>	<b>87,56</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
AMETH Float 10/01/2040	HUF	0	154.173	7,96	0	0,00
BEECH Float 10/01/2040	HUF	0	154.264	7,97	0	0,00
BROOIR Float 10/01/2040	HUF	0	154.332	7,96	0	0,00
EPRNIR Float 10/01/2040	HUF	0	154.102	7,96	0	0,00
ESPAC Float 10/01/2040	HUF	0	77.289	3,99	0	0,00
GREEN Float 10/01/2040	HUF	0	76.941	3,97	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	0	77.007	3,97	0	0,00
NMRDIR Float 10/01/2040	HUF	0	77.025	3,97	0	0,00
Opal Float 10/01/2040	HUF	0	77.274	3,99	0	0,00
PROFI Float 10/01/2040	HUF	0	76.785	3,96	0	0,00
RECOLT Float 10/01/2040	HUF	0	77.015	3,97	0	0,00
SILSTA Float 10/01/2040	HUF	0	76.983	3,97	0	0,00
VERMILLION Protective Bond Por	HUF	0	77.592	4,00	0	0,00
VESPU Float 10/01/2040	HUF	0	77.754	4,01	0	0,00
VIGADO Float 01/10/2040	HUF	0	77.075	3,98	0	0,00
VOYCE Float 10/01/2040	HUF	0	77.023	3,97	0	0,00
WATCAP Float 01/10/2040	HUF	0	77.018	3,97	0	0,00
WAVFIN Float 10/01/2040	HUF	0	77.283	3,99	0	0,00

## K&amp;H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap

(folytatás)

	2021.		2022.	
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>245</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Befektetési alapok különadója	245	0,01	0	0,00
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>236.994</b>	<b>12,24</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	236.994	12,24	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>1.937.859</b>	<b>100,00</b>	<b>2.001.336</b>	<b>100,00</b>

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

1.725.290 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) :

276.046 eFt

Az alap letétkezelője által a 2022.08.12-i bázissal 2022.08.15-én 2022.08.12-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	2.001.336	2.001.336
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.001.336</b>	<b>2.001.336</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>2.001.336</b>	<b>2.001.336</b>
Forgalomban lévő jegyek (db)	172.529	
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft )	11.600,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	172.529	172.529
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>2.001.336</b>	<b>2.001.336</b>

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2017.07.19-e és 2022.08.12.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2022. augusztus 04-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 284.700 eFt bevétele keletkezett. Ez és az SPV papírok után kapott 50.347 eFt kamat adták a 335.047 eFt összegű pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyevi 290.921 eFt nyeresége és a korábbi évek 14.875 eFt vesztesége adták ki a futamidőre a 276.046 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 16% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és hozam kifizetését a Letétkezelő 2022. augusztus 23-án kezdi meg.

## 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

					Forint
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	2.570.513	<b>2.570.513</b>
Február	0	0	0	2.570.513	<b>2.570.513</b>
Március	0	0	0	2.510.513	<b>2.510.513</b>
Április	0	0	0	2.340.407	<b>2.340.407</b>
Május	0	0	0	2.340.407	<b>2.340.407</b>
Június	0	0	0	33.357.261	<b>33.357.261</b>
Július	0	0	0	31.749.165	<b>31.749.165</b>
Augusztus *	0	0	0	2.001.336.400	<b>2.001.336.400</b>

\* 2022.08.12-i megszűnési napon

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

Év	Hónap	Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		db	db	db	db	
<b>2017.</b>		0	172.529	0	172.529	5,62%
<b>2018.</b>		172.529	0	0	172.529	-13,09%
<b>2019.</b>		172.529	0	0	172.529	16,50%
<b>2020.</b>		172.529	0	0	172.529	-0,82%
<b>2021.</b>		172.529	0	0	172.529	5,65%
<b>2022.</b>		172.529	0	0	172.529	3,52%
<b>Mindösszesen az Alap indulásától:</b>			<b>172.529</b>	<b>0</b>		

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

## 7. Eredménykimutatás és Mérlegkételemek bemutatása (eFt-ban) :

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2021.	2022.
Kapott kamatok (értékpapírok után)	6.673	50.347
Kapott opciós díj	6.500	284.700
<b>Összesen :</b>	<b>13.173</b>	<b>335.047</b>

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2021.	2022.
Fizetett opciós díj	0	38.493
Értékpapírok értékesítés árf.vesztesége	0	39.431
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>77.924</b>

Egyéb bevételek:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	959	0
Alapkezelő NEÉ kiegészítés	0	43.480
<b>Összesen :</b>	<b>959</b>	<b>43.480</b>

Működési költségek :

	2021.	2022.
Alapkezelési díj	14.147	8.682
Letétkezelési díj	690	424
Könyvvizsgálati díj	486	486
Könyvelési díj	130	90
<b>Összesen :</b>	<b>15.453</b>	<b>9.682</b>

Egyéb ráfordítások:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	959	0
<b>Összesen :</b>	<b>959</b>	<b>0</b>

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

Értékpapírok és azok értékkülönbözetének részletezése 2021.12.31					ezer Ft
Megnevezés	Névér- ték	Beszerzési érték	Kamat	Piaci Árfolyam- különbözöt	Piaci érték
AMETH Float 10/01/2040	154.000.000	155.444	98	-1.369	154.173
BEECH Float 10/01/2040	155.500.000	155.233	582	-1.551	154.264
BROOIR Float 10/01/2040	153.500.000	155.708	230	-1.606	154.332
EPRNIR Float 10/01/2040	155.500.000	155.350	429	-1.677	154.102
ESPAC Float 10/01/2040	78.000.000	77.848	196	-755	77.289
GREEN Float 10/01/2040	76.500.000	77.697	132	-888	76.941
IPANEMA Capital Plc.	0	77.893	0	-886	77.007
NMRDIR Float 10/01/2040	77.000.000	77.697	151	-823	77.025
Opal Float 10/01/2040	78.000.000	77.951	14	-691	77.274
PROFI Float 10/01/2040	76.500.000	77.647	24	-886	76.785
RECOLT Float 10/01/2040	78.000.000	77.811	48	-844	77.015
SILSTA Float 10/01/2040	78.000.000	77.820	0	-837	76.983
VERMILLION Protective Bond Portfolio Plc	78.500.000	78.049	227	-684	77.592
VESPU Float 10/01/2040	77.000.000	77.741	185	-172	77.754
VIGADO Float 01/10/2040	78.000.000	77.763	178	-866	77.075
VOYCE Float 10/01/2040	77.000.000	0	172	-898	77.023
WATCAP Float 01/10/2040	78.000.000	0	158	-944	77.018
WAVFIN Float 10/01/2040	78.000.000	0	186	-724	77.283
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>		<b>1.477.652</b>	<b>3.010</b>	<b>-17.101</b>	<b>1.696.935</b>
<b>A piaci érték összesen:</b>					<b>0</b>

Az értékpapírok kibocsátói:

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

Az értékpapírok értékesítésre kerültek.

Pénzeszközök:

	2021.	2022.
Elszámolási betétszámla	3.685	2.001.336
<b>Összesen :</b>	<b>3.685</b>	<b>2.001.336</b>

Aktív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	245	0
<b>Összesen :</b>	<b>245</b>	<b>0</b>

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: meghatározó tulajdonosi szerepkörrel rendelkező családokhoz köthető nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló opció (K&H prémium ráadás generációs nemzetközi vállalatok származtatott zártvégű alap)

Lejárata: 2022.08.04 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.

	2021.	2022.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	236.994	0
<b>Összesen :</b>	<b>236.994</b>	<b>0</b>

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2021.	2022.
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.725.290	1.725.290
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
<b>Induló tőke összesen (I) :</b>	<b>1.725.290</b>	<b>1.725.290</b>
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	222.903	0
Előző évek(ek) eredménye	-12.595	-14.875
Üzleti év eredménye	-2.280	290.921
<b>Tőkenövekmény összesen (II) :</b>	<b>208.028</b>	<b>276.046</b>
<b>Saját tőke összesen (I+II):</b>	<b>1.933.318</b>	<b>2.001.336</b>

Rövid lejáratú kötelezettségek:

	2021.	2022.
Kötelezettség szolgáltatás igénybevételéből	243	0
<b>Összesen :</b>	<b>243</b>	<b>0</b>

Passzív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
IV.negyedévi alapkezelési díj	3.566	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	174	0
IV.negyedévi könyvelési díj	70	0
IV.negyedévi forgalmazói díj	0	0
Befektetési alapok különadója	245	0
Könyvvizsgálati díj	243	0
<b>Összesen :</b>	<b>4.298</b>	<b>0</b>

**8. Cash flow alakulása 2021-2022. évben**

	2021.	2022.
	eFt	eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-8.955</b>	<b>1.947.304</b>
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-8.953	240.574
3. Elszámolt értékesítés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-222.903	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 ±	0	1.711.026
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	-14.091	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	-243
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-28	245
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	26	-4.298
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	236.994	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>6.673</b>	<b>50.347</b>
19. Kapott hozamok +	6.673	50.347
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)</b>	<b>-2.282</b>	<b>1.997.651</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>5.967</b>	<b>3.685</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>3.685</b>	<b>2.001.336</b>

## 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
FRTR 3 04/25/22 FR0011196856	EUR	57.000	57.654,93	21.274.669,17
CAISSE D1AMORT DETTE FR0011521319	EUR	81.000	85.641,30	31.601.639,70
SLOVGB 04/09/30 SK4120015173	EUR	115.000	122.180,60	45.084.641,60
<b>Összesen 2021.12.31:</b>			<b>265.476,83</b>	<b>97.960.950,47</b>

A collateral ügyletek elszámolása megtörtént.

Budapest, 2022. augusztus 18.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

## VEZETŐSÉGI JELENTÉS – 2022. év

### K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap

tárgyidőszak: 2022.01.01. – 2022.08.12.

#### 1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017 07.19. – 2022.08.12.

#### 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 ráadás származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017. július 14. napjával, 1112-429 lajstromszámon, 172 529 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap célja az volt, hogy a 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből összeállított Kosár teljesítményétől függő hozamot fizessen és hogy megvédje a befektetési jegyek névértékének legalább 16%-át

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

- a befektetési jegyek névértékére vetített 16% Feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes minimum hozam vagy FMH),
- vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 50%-át, ha az magasabb a Feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve.
- de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át

**Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén:** a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét és a 16% Feltételes minimum hozamot.

**Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén:** a befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett és a 16% Feltételes minimum hozam mértékével növelt értékét, de minimum a befektetési jegyek névértékének 16%-át.

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

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

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

##### d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

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

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

Az Alap 2021. év alatt elért nem évesített teljesítménye: 0,63%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2021.12.31. – 2022.08.12. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2022. augusztus 18.



## 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 ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

### nyilatkozatot

teszi:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelenti, hogy

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

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt **K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratahoz és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2022. augusztus 18.

KBC Asset Management NV

**Bak Tibor**  
Termékfejlesztés vezető

**Geist Máté**  
Szenior stratégiai elemző

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.