



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 származtatott zártvégű alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. május 13-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. május 13-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.371.198 E Ft, az üzleti év eredménye 377.959 E Ft nyereség – , és a 2022. január 1-jétől 2022. május 13-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2022. május 13-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2022. január 1-jétől 2022. május 13-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

### Vélemény alapja

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

### Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2022. május 13-án működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

### A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

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

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

K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap - K12 – 2022.05.13

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

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

#### *A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei*

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

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

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



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

Budapest, 2022. május 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna  
*Partner*

Juhász Attila  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 006065



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

## Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap („az Alap”) 2022. január 1-jétől 2022. május 13-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjaiban található számviteli információknak („megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. január 1-jétől 2022. május 13-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel („számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Vélemény alapja*

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

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2022. május 13-án működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

### *Egyéb információk*

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

K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap - K21 - 2022.05.13.

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

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi 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 könyvvizsgálói 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 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.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban



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

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

Budapest, 2022. május 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna  
*Partner*

Juhász Attila  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 006065

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

**2022.évi**

## **Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2022.01.01 - 2022.05.13.

**Budapest, 2022. május 19.**

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

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

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-05.13.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	13.514	403.734
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	55.540
III. Egyéb bevételek	1.045	30.600
IV. Működési költségek	16.688	835
V. Egyéb ráfordítások	1.045	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-3.174</b>	<b>377.959</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>1.975.686</b>	<b>2.371.198</b>
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1.970.141	0
1. Értékpapírok	1.992.299	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-22.158	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	3.495	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-25.653	0
III. Pénzeszközök	5.545	2.371.198
1. Pénzeszközök	5.545	2.371.198
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>292</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	292	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>343.132</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>2.319.110</b>	<b>2.371.198</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>2.314.213</b>	<b>2.371.198</b>
I. Induló tőke	2.009.490	2.009.490
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.009.490	2.009.490
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	304.723	361.708
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	320.974	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-13.077	-16.251
4. Üzleti év eredménye	-3.174	377.959
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>241</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	241	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4.656</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>2.319.110</b>	<b>2.371.198</b>

Budapest, 2022. május 19.



## K&amp;h bonus best of 1 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (Th HUF)	2021.	2022.
	01.01-12.31.	01.01-05.13.
I. Financial income	13.514	403.734
II. Financial expenses	0	55.540
III. Other income	1.045	30.600
IV. Administrative/operating expenses	16.688	835
V. Other expenses	1.045	0
VI. Dividend payable	0	0
<b>VII. Net income</b>	<b>-3.174</b>	<b>377.959</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>1.975.686</b>	<b>2.371.198</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	1.970.141	0
1. Securities at cost	1.992.299	0
2. Revaluation of securities	-22.158	0
2.1. Revaluation difference from interest	3.495	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	-25.653	0
III. Cash	5.545	2.371.198
1. Cash at cost	5.545	2.371.198
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>292</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	292	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>343.132</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>2.319.110</b>	<b>2.371.198</b>

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

<b>E. Equity</b>	<b>2.314.213</b>	<b>2.371.198</b>
I. Start up capital	2.009.490	2.009.490
1. Face value of subscribed investment units	2.009.490	2.009.490
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	304.723	361.708
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	320.974	0
3. Retained earnings	-13.077	-16.251
4. Net income of current year	-3.174	377.959
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>241</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	241	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>4.656</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>2.319.110</b>	<b>2.371.198</b>

Budapest, 19th May, 2022

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium prémium ráadás származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2017.04.13 napjával, 1112-425 lajstromszámon, 200.949 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2022.05.13-i napon zárult.

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

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

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 18%-át. Az Alap a Kbtv. 25.§ (2) bekezdése szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tett.

A Kibocsátási Tájékoztatóban 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 18% Feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes minimum hozam vagy FMH)

- vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 100%-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 18%-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 18%-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 Sár , kamarai tagság száma: 006065

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

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

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

### 2. Számviteli politika főbb jellemzői:

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

A mérlegkészítés időpontja a mérlegfordulónapot követő január 31-e.

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

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

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

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

### 3. Összehasonlítás:

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

## 4. Az Alap értékelése:

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

## Portfólió jelentés

## Alapadatok:

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

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2021.	2022.
Tárgynap (T):	2021.12.31.	2022.05.13.
Saját tőke (Forint):	2.314.213.425	2.371.198.200
Egy jegyre jutó NEÉ:	11.516,42	11.800,00
Darabszám:	200.949	200.949

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2021.		2022.			
	Összeg	%	Összeg	%		
<b>I/1. Hitelállomány: Futamidő:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>4.897</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
Alapkezelői díj miatt	3.849	78,60	0	0,00		
Letétkezelői díj miatt	203	4,15	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	553	11,29	0	0,00		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	292	5,96	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>4.897</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II. ESZKÖZÖK</b>						
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>5.545</b>	<b>0,24</b>	<b>2.371.198</b>	<b>100,00</b>		
K&H Bankszámla	5.545	0,24	2.371.198	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): Futamidő</b>	<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): Devizanem Névérték</b>	<b>1.970.141</b>	<b>84,96</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>1.970.141</b>	<b>84,96</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>1.970.141</b>	<b>84,96</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	178.700	7,71	0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	0	179.558	7,74	0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	178.965	7,72	0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	178.877	7,71	0	0,00
ESPAK FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.675	3,87	0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.513	3,86	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	HUF	0	89.349	3,85	0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.528	3,86	0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.658	3,87	0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.333	3,85	0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.359	3,85	0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.319	3,85	0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfolió	HUF	0	89.947	3,88	0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	0	90.376	3,90	0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	0	89.427	3,86	0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.526	3,86	0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	0	89.361	3,85	0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	0	89.670	3,87	0	0,00

## K&amp;H prémium ráadás 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>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<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>292</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Befektetési alapok különadója	292	0,01	0	0,00
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>343.132</b>	<b>14,79</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	343.132	14,79	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>2.319.110</b>	<b>100,00</b>	<b>2.371.198</b>	<b>100,00</b>

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

2.009.490 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) :

361.708 eFt

Az alap letétkezelője által a 2022.05.13-i bázissnappal 2022.05.16-án 2022.05.13-ra számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	2.371.198	2.371.198
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.371.198</b>	<b>2.371.198</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>2.371.198</b>	<b>2.371.198</b>
Forgalomban lévő jegyek (db)	200.949	
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft )	11.800,00	
Forgalomban lévő jegyek (db)	200.949	200.949
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>2.371.198</b>	<b>2.371.198</b>

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

A 2022.május 05-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 371.697 eFt bevétele keletkezett. Ez és az értékpapírok hozamaként 32.037 eFt kamata adták a 403.734 eFt összegű pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyévi 377.959 eFt nyeresége és a korábbi évek 16.251 eFt vesztesége, adták ki a futamidőre a 361.708 eFt tőkenövekedést, amely a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 17,99% hozamot jelent.

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

## 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

					Forint
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	3.663.905	<b>3.663.905</b>
Február	0	0	0	3.663.905	<b>3.663.905</b>
Március	0	0	0	3.603.905	<b>3.603.905</b>
Április	0	0	0	3.405.781	<b>3.405.781</b>
Május 13.-i	0	0	0	2.371.198.200	<b>2.371.198.200</b>

## 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	
2017.		0	200.949	0	200.949	5,42%
2018.		200.949	0	0	200.949	-4,20%
2019.		200.949	0	0	200.949	12,71%
2020.		200.949	0	0	200.949	4,49%
2021.		200.949	0	0	200.949	5,94%
2022.		200.949	0	0	200.949	2,46%
Mindösszesen az Alap indulásától:			200.949	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:

	2021.	2022.
Kapott kamatok (betéti és értékpapírok után)	7.749	32.037
Kapott opciós díj	5.765	371.697
<b>Összesen :</b>	<b>13.514</b>	<b>403.734</b>

## Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2021.	2022.
Fizetett opciós díj	0	22.557
Értékpapír értékesítés vesztesége	0	32.983
<b>Összesen :</b>	<b>0</b>	<b>55.540</b>

## Egyéb bevételek:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	1.045	0
Alapkezelő NEÉ kiegészítés	0	30.600
<b>Összesen :</b>	<b>1.045</b>	<b>30.600</b>

## Működési költségek :

	2021.	2022.
Alapkezelési díj	15.272	0
Letétkezelési díj	803	293
Forgalmazónak fizetett díj	0	0
Könyvvizsgálati díj	483	482
Könyvelési díj	130	60
<b>Összesen :</b>	<b>16.688</b>	<b>835</b>

## Egyéb ráfordítások:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	1.045	0
<b>Összesen :</b>	<b>1.045</b>	<b>0</b>

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

**Értékpapírok és azok értékkülönbözeteinek részletezése 2021.12.31**

ezer Ft

Megnevezés	Névérték	Beszerezési érték	Kamat	Piaci Árfolyamkülönbözlet	Piaci érték
AMETH FLOAT 10/01/2040	178.500.000	180.731	113	-2.144	178.700
BEECH FLOAT 10/01/2040	181.000.000	181.225	675	-2.342	179.558
BROOIR FLOAT 10/01/2040	178.000.000	181.085	267	-2.387	178.965
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	180.500.000	180.458	498	-2.079	178.877
ESPAC FLOAT 10/01/2040	90.500.000	90.636	227	-1.188	89.675
GREEN FLOAT 10/01/2040	89.000.000	90.562	153	-1.202	89.513
IPANEMA Capital Plc.	90.500.000	90.720	0	-1.371	89.349
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	89.500.000	90.623	176	-1.271	89.528
OPAL FLOAT 10/01/2040	90.500.000	90.725	16	-1.083	89.658
PROFI FLOAT 10/01/2040	89.000.000	90.599	28	-1.294	89.333
RECOLT FLOAT 10/01/2040	90.500.000	90.549	56	-1.246	89.359
SILSTA FLOAT 10/01/2040	90.500.000	90.562	0	-1.243	89.319
Vermillion Protective Bond Portfolio Plc	91.000.000	90.767	263	-1.083	89.947
VESPU FLOAT 10/01/2040	89.500.000	90.713	215	-552	90.376
VIGADO FLOAT 01/10/2040	90.500.000	90.522	207	-1.302	89.427
VOYCE FLOAT 10/01/2040	89.500.000	90.665	200	-1.339	89.526
WATCAP FLOAT 01/10/2040	90.500.000	90.580	184	-1.403	89.361
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	90.500.000	90.577	217	-1.124	89.670
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>		<b>1.992.299</b>	<b>3.495</b>	<b>-25.653</b>	<b>1.970.141</b>
<b>A piaci érték összesen:</b>					<b>0</b>

Az értékpapírok kibocsátói:

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

Az értékpapírok értékesítésre kerültek.

Pénzeszközök:

	2021.	2022.
Elszámolási betétszámla	5.545	2.371.198
<b>Összesen :</b>	<b>5.545</b>	<b>2.371.198</b>

Aktív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
Befektetési alapok különadója	292	0
<b>Összesen :</b>	<b>292</b>	<b>0</b>

Származékos ügyletek bemutatása:

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

Lejárata: 2022.05.05 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.  
Az opció lehívásával az alap 2022.05.05.-én további 22.557 eFt díjat fizetett.

	2021.	2022.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	343.132	0
<b>Összesen :</b>	<b>343.132</b>	<b>0</b>

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2021.	2022.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.009.490	2.009.490
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
<b>Induló tőke összesen (I) :</b>	<b>2.009.490</b>	<b>2.009.490</b>
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	320.974	0
Előző évek(ek) eredménye	-13.077	-16.251
Üzleti év eredménye	-3.174	377.959
<b>Tőkenövekmény összesen (II) :</b>	<b>304.723</b>	<b>361.708</b>
<b>Saját tőke összesen (I+II):</b>	<b>2.314.213</b>	<b>2.371.198</b>

Rövid lejáratú kötelezettségek:

	2021.	2022.
Kötelezettség szolgáltatás igénybevételéből	241	0
<b>Összesen :</b>	<b>241</b>	<b>0</b>

Passzív időbeli elhatárolások:

	2021.	2022.
IV.negyedévi alapkezelési díj	3.849	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	203	0
IV.negyedévi könyvelési díj	70	0
Befektetési alapok különadója	292	0
Könyvvizsgálati díj	242	0
<b>Összesen :</b>	<b>4.656</b>	<b>0</b>

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

	2021.	2022.
	eFt	eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-10.923</b>	<b>2.333.616</b>
1.Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-10.923	345.922
3. Elszámolt értékesítés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-320.974	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	1.992.299
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	-22.158	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	-241
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-49	292
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	49	-4.656
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	343.132	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>7.749</b>	<b>32.037</b>
19. Kapott hozamok +	7.749	32.037
<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>-3.174</b>	<b>2.365.653</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>8.719</b>	<b>5.545</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>5.545</b>	<b>2.371.198</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	188.000	190.160,12	70.169.084,28
SLOVGB 1 06/12/28 SK4120014150	EUR	100.000	108.248,00	39.943.512,00
CAISSE D1AMORT DETTE FR0011521319	EUR	100.000	105.730,00	39.014.370,00
SLOVGB 11/15/24 SK4120008871	EUR	100.000	112.384,00	41.469.696,00
EFSF 09/05/22 EU000A1G0A16	EUR	86.000	14.874,16	5.488.565,04
SLOVGB 1.625 01/21/31 SK4120011420	EUR	200.000	231.034,00	85.251.546,00
SLOVGB 0.75 04/09/30 SK4120015173	EUR	14.000	87.696,78	32.360.111,82
EFSF 1.875 05/23/2023 EU000A1G0BC0	EUR	100.000	103.440,00	38.169.360,00
<b>Összesen 2021.12.31:</b>			<b>953.567,06</b>	<b>351.866.245,14</b>

A fenti collateral ügyletek lezárása megtörtént .

Budapest, 2022. május 19.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe



## K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap

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

Tárgyidőszak:	2022.01.01.-2022.05.13.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2017.04.20.- 2022.05.13.
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	származtatott

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

Alapkezelő:	KBC Asset Management NV <i>nevében</i> és képviselőjében ( <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.); Juhász Attila Sándor (regisztrációs száma: 006065)

## I. Vagyonkimutatás

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 származtatott zártvégű alap				változás a megoszlásban (százalékpont)
	2021.12.31		2022.05.13		
	eFt	%	eFt	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	5 545	0,24%	2 371 198	100,00%	+99,76%
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	1 970 141	84,95%	0	0,00%	-84,95%
származtatott ügyletek	343 132	14,80%	0	0,00%	-14,80%
egyéb átruházható értékpapírok		0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	292	0,01%	0	0,00%	-0,01%
<b>összes eszköz</b>	<b>2 319 110</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 371 198</b>	<b>100,00%</b>	
<i>k ötelezettség</i>	<i>4 897</i>		<i>0</i>		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>2 314 213</b>		<b>2 371 198</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**

200 949 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.

11 800,00 HUF/db; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozó napja 2022.05.13.

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

	K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap				változás a megoszlásban (százalékpont)
	2021.12.31		2022.05.13		
	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	1 970 141	84,95%	0	0,00%	-84,95%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	5 545	0,24%	2 371 198	100,00%	+99,76%
származtatott ügyletek	343 132	14,80%	0	0,00%	-14,80%
egyéb eszközök	292	0,01%	0	0,00%	-0,01%
<b>összes eszköz</b>	<b>2 319 110</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 371 198</b>	<b>100,00%</b>	

*Az adatok ezer forintra kerekítettek!*

Az Alap 2022.05.13-án. lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek. A tárgyidőszak végén a portfólióban a pénzeszköz szerepelt.

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

	K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap			változás 0
	2021.12.31	2022.05.13		
	eFt	eFt		
befektetésekből származó jövedelem				
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	13 514	403 734		+390 220
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	55 540		+55 540
egyéb bevétel	1 045	30 600		+29 555
kezelési költségek	15 272	0		-15 272
a letétkezelő díjai	803	293		-510
egyéb díjak és adók	1 658	542		-1 116
<b>nettó jövedelem</b>	<b>-3 174</b>	<b>377 959</b>		<b>+381 133</b>
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	-22 158	0		+22 158
minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nem volt ilyen tétel	nem volt ilyen tétel		

K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap			
	2021.12.31	2022.05.13	változás
	eFt	eFt	eFt
<b>E. Saját tőke</b>	2 314 213	2 371 198	<b>+56 985</b>
<b>I. Induló tőke</b>	2 009 490	2 009 490	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 009 490	2 009 490	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
<b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	304 723	361 708	<b>+56 985</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbség tartaléka	320 974	0	-320 974
3. Előző évek eredménye	-13 077	-16 251	-3 174
4. Üzleti év eredménye	-3 174	377 959	+381 133

## 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>	1 950 430 880	9 706,098960	2020.12.31.
<b>2021</b>	2 316 469 751	11 527,650055	2021.12.31.
<b>2022.</b>	2 371 198 200	11 800,00000	2022.05.13.

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét, a számviteli kimutatásokkal egyezően

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban egy 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló opció szerepelt, amely 2022. május 5-én lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.

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

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

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

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

Az Alap 2022.május 13-án lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

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

**IX. Javadalmazásra vonatkozó információk**

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

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

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

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

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

**X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk**

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

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

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

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

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a "Likviditás fedezeti arány"<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. május 13-ai.- 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>2 371 198</b>	<b>100,00</b>
.	K&H Bankszámla		2 371 198	100,00
.	KBC Vagyonkezelési számla		0	0,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
.	K&H likviditási elszámoló alaphoz átadott vagyon		0	0,00
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
			<b>Futamidő</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>
.	Lekötés 2022.03.18		0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</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/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<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/4.4. 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>
.	Aktív elhatárolás - járó kamat		0	0,00
.	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>2 371 198</b>	<b>100,00</b>

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 371 198 200 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	2 371 198 200 HUF
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	11 800,00 HUF/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2022. május 24..
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

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

<b>MÉRLEG: ESZKÖZÖK</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	<b>01.01-12.31.</b>	<b>01.01-05.13.</b>
<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>1 975 686</b>	<b>2 371 198</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	1 970 141	0
1. Értékpapírok	1 992 299	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-22 158	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	3 495	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-25 653	0
III. Pénzeszközök	5 545	2 371 198
1. Pénzeszközök	5 545	2 371 198
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>292</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	292	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>343 132</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>2 319 110</b>	<b>2 371 198</b>

<b>MÉRLEG: FORRÁSOK</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	<b>01.01-12.31.</b>	<b>01.01-05.13.</b>
<b>E. Saját tőke</b>	<b>2 314 213</b>	<b>2 371 198</b>
I. Induló tőke	2 009 490	2 009 490
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 009 490	2 009 490
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	304 723	361 708
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	320 974	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-13 077	-16 251
4. Üzleti év eredménye	-3 174	377 959
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>241</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	241	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 656</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>2 319 110</b>	<b>2 371 198</b>

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

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2021	2022
	01.01-12.31.	01.01-05.13.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	13 514	403 734
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	55 540
III. Egyéb bevételek	1 045	30 600
IV. Működési költségek	16 688	835
V. Egyéb ráfordítások	1 045	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-3 174</b>	<b>377 959</b>

Budapest, 2022. május 19.

**Bak Tibor**

**Béres Orsolya**

---

KBC Asset Management N.V. Magyarországi  
Fióktelepe

\* \* \*

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

## KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

A **KBC Asset Management NV** (székhely: 1080, Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium cégjegyzékszám: 469.444.267), mint Alapkezelő nevében és képviselőként eljárva a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusa értelmében a **K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

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

teszi:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelenti, hogy

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

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

Budapest, 2022. május 19.

KBC Asset Management NV

**Bak Tibor**  
Termékfejlesztés vezető

**Béres Orsolya**  
Szenior termékmenedzser

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



## VEZETŐSÉGI JELENTÉS – 2022. év

### K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap tárgyidőszak: 2022.01.01. – 2022.05.13.

#### 1. Az Alap jellemzői

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

#### 2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

##### a) üzleti környezet

Az Alap nem folytatott kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nem voltak telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytatott. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek nem kellett fordítania.

##### b) célja és stratégiája

A K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017. április 13. napjával, 1112-425 lajstromszámon, 200 949 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium ráadás 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 18%-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 18% Feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes minimum hozam vagy FMH),
- vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 100%-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 18% 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 18% Feltételes minimum hozam mértékével növelt értékét, de minimum a befektetési jegyek névértékének 18%-át.

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

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

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

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

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

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

Az Alap 2021. év alatt elért nem évesített teljesítménye: 2,36%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2021.12.31. – 2022.05.13. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2022. május 19.