



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 többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2021. január 1-jétől 2021. június 18-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VII., XII., XIII., XIV. és XV. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. január 1-jétől 2021. június 18-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2021. június 18-án működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

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

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap - K21 - 2021.06.18.

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

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

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban



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

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

Budapest, 2021. június 24.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap

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

Tárgydőszak:	2021.01.01.-2021. 06.18.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2017.05.31.- 2021.06.18.
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	származtatott

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

Alapkezelő:	KBC Asset Management 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 (regisztrációs száma: 006065)

I. Vagyonkimutatás

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

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap					
	2020.12.31		2021.06.18		változás a megosztásban (százalékpont)
	USD	%	USD	%	
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	2 897 962	70,18%	4 117 400	100,00%	+29,82%
Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
vállalati kötvények	1 186 011	28,72%		0,00%	-28,72%
származtatott ügyletek	32 193	0,78%	0	0,00%	-0,78%
egyéb eszközök	13 169	0,32%	0	0,00%	-0,32%
összes eszköz	4 129 335	100,00%	4 117 400	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	12 967		0		
nettó eszközérték	4 116 368		4 117 400		

Az adatok amerikai dollárra (USD) kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

41 174 db

* az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról

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

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

100,00 USD/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2021.06.18.

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

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap					
	2020.12.31		2021.06.18		változás a megoszlásban (százalékpont)
	USD	%	USD	%	
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	1 186 011	28,72%	0	0,00%	-28,72%
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	2 897 962	70,18%	4 117 400	100,00%	+29,82%
származtatott ügyletek	32 193	0,78%	0	0,00%	-0,78%
egyéb eszközök	13 169	0,32%	0	0,00%	-0,32%
összes eszköz	4 129 335	100,00%	4 117 400	100,00%	

Az adatok amerikai dollárra (USD) kerekítettek!

Az Alap 2021.06.18-án lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek. A tárgyidőszak végén a portfólióban a pénzeszköz szerepelt.

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

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap			
	2020.12.31	2021.06.18	változás
	USD	USD	0
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	77 380	48 714	-28 666
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	60 635	13 019	-47 616
egyéb bevétel	2 053	3 436	+1 383
kezelési költségek	30 068	9 442	-20 626
a letétkezelő díjai	1 651	762	-889
egyéb díjak és adók	13 030	3 331	-9 699
nettó jövedelem	-25 951	25 596	+51 547
felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0	-
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	24 564	0	-24 564
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 többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap			
	2020.12.31	2021.06.18	változás
	USD	USD	USD
E. Saját tőke	4 116 368	4 117 400	+1 032
I. Induló tőke	4 117 400	4 117 400	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4 117 400	4 117 400	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-1 032	0	+1 032
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	0	0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka	24 564	0	-24 564
3. Előző évek eredménye	355	-25 596	-25 951
4. Üzleti év eredménye	-25 951	25 596	+51 547

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
2019.	4 042 487	98,180570	2019.12.31.
2020.	4 117 388	99,999711	2020.12.31.
2021.	4 117 400	100,000000	2021.06.18.

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

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban egy 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló részvénywap szerepelt, amely 2021.06.10-én lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.

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

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

A Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) 2020. június 12-én kelt H-KE-III-282/2020. számú engedélyező határozata alapján a K&H Alapkezelő Zrt. (előző alapkezelő társaság) 2020. július 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének. Az Alap kezelője 2020. július 01. napjától a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (továbbiakban: „Fióktelep”).

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 2021.06.18-án lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

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

Az Alap a Kezelési szabályzatban meghatározott első hozamfizetési napon kifizetett 3% fix minimum hozamot.

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

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

rögzített jövedelem összesen	320 045 180 Ft
változó jövedelem összesen	54 438 026 Ft
kedvezményezettek száma	35 fő

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

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

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

X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

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

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

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a "Likviditás fedezeti arány"¹ és a "Likviditási többlet"² mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével³ ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

¹ Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

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

XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2021. június 18-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

	USD	
	2021.	
II. ESZKÖZÖK	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	4 117 400	100,00
. K&H Bankszámla	4 117 400	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00
. Lekötés 2021.06.18	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
AMETH FLOAT 10/01/2040	0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	0	0,00
ESPACE FLOAT 10/01/2040	0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfolio Plc	0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	0	0,00
Eszközök összesen:	4 117 400	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	4 117 400 USD
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	4 117 400 USD
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	100,00 USD/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2021.06.29.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV. Mérleg (USD, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2020 01.01-12.31.	2021 01.01-06.18
A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	4 083 973	4 117 400
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	1 186 011	0
1. Értékpapírok	1 193 640	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-7 629	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	3 344	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-10 973	0
III. Pénzeszközök	2 897 962	4 117 400
1. Pénzeszközök	2 897 962	4 117 400
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	13 169	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	13 169	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	32 193	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	4 129 335	4 117 400

MÉRLEG: FORRÁSOK	2020	2021
	01.01-12.31.	01.01-06.18
E. Saját tőke	4 116 368	4 117 400
I. Induló tőke	4 117 400	4 117 400
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4 117 400	4 117 400
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-1 032	0
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	24 564	0
3. Előző évek(ek) eredménye	355	-25 596
4. Üzleti év eredménye	-25 951	25 596
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	1 067	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 067	0
III. Külföldi pénzürtékre szoló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	11 900	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	4 129 335	4 117 400

XV. Eredménykimutatás (USD, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2020	2021
	01.01-12.31.	01.01-06.18
I. Pénzügyi műveletek bevételei	77 380	48 714
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	60 635	13 019
III. Egyéb bevételek	2 053	3 436
IV. Működési költségek	42 696	12 583
V. Egyéb ráfordítások	2 053	952
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-25 951	25 596

Budapest, 2021. június 24.

Bak Tibor

Béres Orsolya

KBC Asset Management N.V. Magyarországi
Fióktelepe

* * *

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



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

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2021. január 1-jétől 2021. június 18-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. június 18-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.117.400 USD, az üzleti év eredménye 25.596 USD nyereség – , és a 2021. január 1-jétől 2021. június 18-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2021. június 18-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2021. január 1-jétől 2021. június 18-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2021. június 18-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 beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap - K21 - 2021.06.18.



lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért 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 könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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 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.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. • Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.



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

Budapest, 2021. június 24.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap

2021.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2021.01.01 - 2021.06.18.

Budapest, 2021. június 24.

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

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (USD)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-06.18.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	77.380	48.714
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	60.635	13.019
III. Egyéb bevételek	2.053	3.436
IV. Működési költségek	42.696	12.583
V. Egyéb ráfordítások	2.053	952
VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-25.951	25.596

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (USD)

A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	4.083.973	4.117.400
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. USD követelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1.186.011	0
1. Értékpapírok	1.193.640	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-7.629	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	3.344	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	-10.973	0
III. Pénzeszközök	2.897.962	4.117.400
1. Pénzeszközök	2.897.962	4.117.400
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	13.169	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	13.169	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	32.193	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	4.129.335	4.117.400

MÉRLEG: FORRÁSOK (USD)

E. Saját tőke	4.116.368	4.117.400
I. Induló tőke	4.117.400	4.117.400
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4.117.400	4.117.400
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-1.032	0
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	24.564	0
3. Előző évek(ek) eredménye	355	-25.596
4. Üzleti év eredménye	-25.951	25.596
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	1.067	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.067	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	11.900	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	4.129.335	4.117.400

Budapest, 2021. június 24.

K&H USD Fix Upside Click 2 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (USD)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-06.18.
I. Financial income	77.380	48.714
II. Financial expenses	60.635	13.019
III. Other income	2.053	3.436
IV. Administrative/operating expenses	42.696	12.583
V. Other expenses	2.053	952
VI. Dividend payable	0	0
VII. Net income	-25.951	25.596

BALANCE Sheet: ASSETS (USD)

A. Long term financial assets	0	0
I. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	0	0
II. Long term bank deposits	0	0
B. Current assets	4.083.973	4.117.400
I. Receivables	0	0
1. Receivables	0	0
2. Impairment on receivables	0	0
3. Impairment on FX receivables	0	0
4. Impairment on USD receivables	0	0
II. Securities	1.186.011	0
1. Securities at cost	1.193.640	0
2. Revaluation of securities	-7.629	0
2.1. Revaluation difference from interest	3.344	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	-10.973	0
III. Cash	2.897.962	4.117.400
1. Cash at cost	2.897.962	4.117.400
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	13.169	0
1. Accrued income and deferred expenses	13.169	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	32.193	0
TOTAL ASSETS:	4.129.335	4.117.400

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (USD)

E. Equity	4.116.368	4.117.400
I. Start up capital	4.117.400	4.117.400
1. Face value of subscribed investment units	4.117.400	4.117.400
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	-1.032	0
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	24.564	0
3. Retained earnings	355	-25.596
4. Net income of current year	-25.951	25.596
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	1.067	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	1.067	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	11.900	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	4.129.335	4.117.400

Budapest, 24th June, 2021

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2017.05.26 napjával, 1112-426 lajstromszámon, 41.174 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2021.06.18-i napon zárult.

A befektetési alap Alapkezelője 2020.06.30-ig a K&H Alapkezelő Zrt. volt, ezt követően 2020.07.01-től az MNB H-KE-III-283/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedéllyel a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe. Az alap Letétkezelője és Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Bak Tibor	termékfejlesztési vezető	1149 Budapest, Várna u.16
Béres Orsolya	szenior termékmenedzser	3526 Miskolc, Katowicze u.49

Az Alap célja volt, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek a tőkenövekedés mellett.

Az Alap további célja volt, hogy a Tőkevédelmen túl :

- az Első hozamfizetési napon (2018. június 19.) egy fix, előre meghatározott hozamot (3%) fizessen,
- valamint a Végső hozamfizetési napon (2021. június 29.) a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló Kosár elemeinek teljesítményétől függő hozamot fizessen.

A Hozamvédelemre vonatkozó ígéret: az Alapkezelő a Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerint az Alap nevében a következő pénzügyi eszközökkel és befektetési politikával alátámasztott Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet teszi az Alap teljes futamidejére vonatkozóan: A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott

- Első hozamfizetési napon a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből összeállított Kosár (továbbiakban: Kosár) elemeinek teljesítményétől függetlenül a befektetési jegyek névértékére vetített 3% előre meghatározott fix hozamot,
- Végső hozamfizetési napon a második (t=2) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozamát, a harmadik (t=3) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozamát és a Végső (t=4) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozama összegét, amely a befektetési jegyek névértékére vetített maximum 21%, de minimum 0% lehet, továbbá
- Végső hozam fizetési napon a befektetési jegyek névértékét (tőkevédelem), ahol a Megfigyelési időpont és a Kosár hozama a Kezelési Szabályzat a Kosár értékének számítási módszere című pontjában definiáltak szerint értendő.

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

Juhász Attila Sándor, kamarai tagság száma: 006065

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 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 2021. június 21-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 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: USD
Alapkezelő neve: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2020.	2021.
Tárgynap (T):	2020.12.31.	2021.06.18.
Saját tőke (USD):	4.116.368	4.117.400
Egy jegyre jutó NEÉ:	99,97493	100,00000
Darabszám:	41.174	41.174

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

USD

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2020.		2021.			
	Összeg	%	Összeg	%		
I/1. Hitelállomány: Futamidó:	0	0,00	0	0,00		
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	12.967	100,00	0	0,00		
Alapkezelői díj miatt	9.652	74,44	0	0,00		
Letétkezelői díj miatt	415	3,20	0	0,00		
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00		
Forgalmi ktg. miatt	4	0,03	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	2.378	18,34	0	0,00		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	518	3,99	0	0,00		
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00		
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00		
Kötelezettségek összesen:	12.967	100,00	0	0,00		
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	7.962	0,19	4.117.400	100,00		
. K&H Bankszámla	7.962	0,19	4.117.400	100,00		
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidó	2.890.000	69,99	0	0,00		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	2.890.000	69,99	0	0,00		
. Lekötés 2021.06.18	2.890.000	69,99	0	0,00		
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	1.186.011	28,72	0	0,00		
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	1.186.011	28,72	0	0,00		
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	1.186.011	28,72	0	0,00		
AMETH FLOAT 10/01/2040	USD	0	108.594	2,63	0	0,00
BEECH FLOAT 10/01/2040	USD	0	107.287	2,60	0	0,00
BROOIR FLOAT 10/01/2040	USD	0	106.986	2,59	0	0,00
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	USD	0	107.222	2,60	0	0,00
ESPAF FLOAT 10/01/2040	USD	0	53.602	1,30	0	0,00
GREEN FLOAT 10/01/2040	USD	0	54.567	1,32	0	0,00
IPANEMA Capital Plc.	USD	0	53.569	1,30	0	0,00
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	USD	0	54.167	1,30	0	0,00
OPAL FLOAT 10/01/2040	USD	0	53.833	1,30	0	0,00
PROFI FLOAT 10/01/2040	USD	0	54.460	1,32	0	0,00
RECOLT FLOAT 10/01/2040	USD	0	53.557	1,30	0	0,00
SILSTA FLOAT 10/01/2040	USD	0	53.573	1,30	0	0,00
Vermillion Protective Bond Portfolió	USD	0	55.429	1,34	0	0,00
VESPU FLOAT 10/01/2040	USD	0	54.357	1,32	0	0,00
VIGADO FLOAT 01/10/2040	USD	0	53.496	1,30	0	0,00
VOYCE FLOAT 10/01/2040	USD	0	54.151	1,30	0	0,00
WATCAP FLOAT 01/10/2040	USD	0	53.512	1,30	0	0,00
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	USD	0	53.649	1,30	0	0,00

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap

(folytatás)

USD

	2020.		2021.	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	13.169	0,32	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	12.651	0,31	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	518	0,01	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	32.193	0,78	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	32.193	0,78	0	0,00
Eszközök összesen:	4.129.335	100,00	4.117.400	100,00

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

4.117.400 USD

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) :

0 USD

Az alap letétkezelője által a 2021.06.18-i bázisnappal 2021.06.21-én 2021.06.18-ra számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	USD	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	4.117.400	4.117.400
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	4.117.400	4.117.400
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	4.117.400	4.117.400
Forgalomban lévő jegyek (db)	41.174	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	100,00000	
Forgalomban lévő jegyek (db)	41.174	41.174
Nettó eszközérték / Saját tőke	4.117.400	4.117.400

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2017.05.31-e és 2021.06.18.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2021. június 10-án lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 32.151 USD bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyre jutó 10.566 USD és az értékpapírok után kapott 5.997 USD adták a 48.714 USD összegű pénzügyi bevételeket.

Az Alap tárgyévi 25.596 USD nyeresége és a korábbi évek 25.596 USD vesztesége, a futamidőre nem okozott tőkenövekedést, így a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve hozamot sem eredményezett.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke kifizetését a Letétkezelő 2021. június 29-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

USD					
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	18.713	18.713
Február	0	0	0	18.711	18.711
Március	0	0	0	18.711	18.711
Április	0	0	0	8.863	8.863
Május	0	0	0	7.796	7.796
Június	0	0	0	4.117.400	4.117.400

* A 2021.június 18-i megszűnési napon

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

Év	Hónap	Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		db	db	db	db	
2017.		0	41.174	0	41.174	-2,99%
2018.		41.174	0	0	41.174	-2,16%
2019.		41.174	0	0	41.174	3,36%
2020.		41.174	0	0	41.174	1,91%
2021.		41.174	0	0	41.174	0,03%
Mindösszesen az Alap indulásától:			41.174	0		

* A hozam az éves beszámoló adatai alapján került meghatározásra. A befektetési jegyek névértéke 1 db = 100 USD.

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

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2020.	2021.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	50.171	10.566
Kapott opciós díj	0	32.151
Értékpapírok kamata	27.209	5.997
Összesen :	77.380	48.714

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	2020.	2021.
Fizetett opciós díj	60.635	0
Értékpapírok értékesítés árfolyam vesztesége	0	13.019
Összesen :	60.635	13.019

Egyéb bevételek:

	2020.	2021.
Befektetési alapok különadója	2.053	952
Alapkezelő tőkevédelem támogatása	0	2.484
Összesen :	2.053	3.436

Működési költségek :

	2020.	2021.
Alapkezelési díj	30.068	9.442
Letétkezelési díj	1.651	762
Forgalmazónak fizetett díj	8.332	0
Könyvvizsgálati díj	2.134	2.134
Könyvelési díj	511	245
Összesen :	42.696	12.583

Egyéb ráfordítások:

	2020.	2021.
Befektetési alapok különadója	2.053	952
Összesen :	2.053	952

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

	2020.	2021.
Értékpapírok (beszerzési értéke)	1.193.640	0
Értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	3.344	0
Egyéb értékelési különbözet	-10.973	0
Összesen :	1.186.011	0

Az értékpapírok kibocsátói:

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

Pénzeszközök:

	2020.	2021.
Elszámolási betétszámla	7.962	4.117.400
Lekötött betét -2021.06.18	2.890.000	0
Összesen :	2.897.962	4.117.400

Aktív időbeli elhatárolások:

	2020.	2021.
Betéti számla járó kamata	12.651	0
Befektetési alapok különadója	518	0
Összesen :	13.169	0

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap)

Szerződés kori árfolyam, mely 2017-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):

2.030 USD

Lejárata: 2021.06.10 , mely lejárt és a beszámolóban már nem szerepel.

	2020.	2021.
Származékos ügyletek értékelési különbözete	32.193	0
Összesen :	32.193	0

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2020.	2021.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4.117.400	4.117.400
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
Induló tőke összesen (I) :	4.117.400	4.117.400
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönbözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	24.564	0
Előző évek(ek) eredménye	355	-25.596
Üzleti év eredménye	-25.951	25.596
Tőkenövekmény összesen (II) :	-1.032	0
Saját tőke összesen (I+II):	4.116.368	4.117.400

Rövid lejáratú kötelezettségek:

	2020.	2021.
Kötelezettség szolgáltatás igénybevételéből	1.067	0
Összesen :	1.067	0

Passzív időbeli elhatárolások:

	2020.	2021.
IV.negyedévi alapkezelési díj	9.652	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	415	0
IV.negyedévi könyvelési díj	245	0
IV.negyedévi forgalmazói díj	4	0
Befektetési alapok különadója	518	0
Könyvvizsgálati díj	1.066	0
Összesen :	11.900	0

8. Cash flow alakulása 2020-2021. évben

	2020.	2021.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.810.375	1.208.875
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	-103.331	15.033
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-24.564	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	2.890.000	0
9.1 Követelések változása ±	0	0
9.2 Értékpapírok állomány változása ±	1	1.193.640
9.3 Értékpapírok értékelési különbözete ±	-7.629	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	1.067	-1.067
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	26.402	13.169
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-3.764	-11.900
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	32.193	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	77.380	10.563
19. Kapott hozamok +	77.380	10.563
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III.sorok)	2.887.755	1.219.438
Pénzeszközök nyitó értéke	10.207	2.897.962
Pénzeszközök záró értéke	2.897.962	4.117.400

9. Egyéb kiegészítések:

A befektetési alap kezelése a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (Átvevő) részére a Kbtv. 74.§. rendelkezései által meghatározott eljárási rendben 2020.07.01.-i napjával (az átruházásról rendelkező szerződés hatálybalépésével) átadásra kerültek az Átadó K&H Alapkezelő Zrt. részéről. A szerződés alapján átadásra kerültek az Átvevő Alapkezelő részére az alapok kezelésével kapcsolatos jogok és kötelezettségek. A MNB H-KE-III-282/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedélyével.

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

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

Budapest, 2021. június 24.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2020.12.31. – 2021.06.18.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017. május 31. – 2021.06.18.

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) üzleti környezet

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

b) célja és stratégiája

A K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.05.26. napjával, 1112-426 lajstromszámon, 41 174 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap célja az volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénytársaságok elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az Alap a Kezelési szabályzatban meghatározott első hozamfizetési napon kifizetett 3% fix minimum hozamot. Az Alap befektetési célja szerint a Végső hozamfizetési napon a mögöttes, részvényekből álló kosár elemeinek teljesítményétől függően a második és a harmadik, valamint a Végső Megfigyelési időponthoz tartozó hozamok összegét fizeti, amely mértéke a befektetési jegyek névértékére vetített maximum 21%, de minimum 0% lehet. 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 nemzetközi részvénykosárra vonatkozó 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.

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: 0,003%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2020.12.31. – 2021.06.18. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2021. június 24.

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

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

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

**KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT**

Alulírottak, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-17-001310, adószám: 27898307-4-43, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt **K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap (Alap)** tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

nyilatkozatot

tesszük:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített 2021. évi éves (tevékenységet lezáró) beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt **K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap (Alap)** lejáratához és ennek kapcsán elkészített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2021. június 24.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

Bak Tibor
Termékfejlesztés vezetője

Béres Orsolya
senior termékmenedzser

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.

