



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 származtatott zártvégű alap befektetőinek

### *Vélemény*

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. január 1-jétől 2021. február 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Vélemény alapja*

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

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés IV. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2021. február 12-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

### *Egyéb információk*

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

K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap - K21 - 2021.02.12.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Budapest, 2021. február 18.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
*Partner*

Juhász Attila  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 006065

**K&H prémium többször termő dollár 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.-2021.02.12.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2017.01.18.- 2021.02.12.
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	származtatott

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

Alapkezelő:	KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Letétkezelő:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.)

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

KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest, Váci út 31.); 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 származtatott zártvégű alap					
	2020.12.31		2021.02.12		változás a megoszlásban (százalékpont)
	USD	%	USD	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)	10 672 631	91,49%	11 665 900	100,00%	+8,51%
származtatott ügylet	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	992 987	8,51%	0	0,00%	-8,51%
<b>összes eszköz</b>	<b>11 665 618</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 665 900</b>	<b>100,00%</b>	
kötelezettségek	15 368		0		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>11 650 250</b>		<b>11 665 900</b>		

Az adatok amerikai dollárra (USD) kerekítettek!

**II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén**

116 659 db

**III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgydőszak 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 2021.02.12.

\* 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

**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 származtatott zártvégű alap					
	2020.12.31		2021.02.12		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	0	0,00%	0	0,00%	-
pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek)	10 672 631	91,49%	11 665 900	100,00%	+8,51%
származtatott ügylet	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	992 987	8,51%	0	0,00%	-8,51%
<b>összes eszköz</b>	<b>11 665 618</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 665 900</b>	<b>100,00%</b>	

Az adatok amerikai dollárra (USD) kerekítettek!

Az Alap 2021.02.12-én lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek. A tárgyidőszak végén a portfólióban a pénzeszköz szerepelt.

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

K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap			
	2020.12.31	2021.02.12	változás
	USD	USD	USD
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	251 836	24 771	-227 065
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	0	-
egyéb bevétel	5 833	687	-5 146
kezelési költségek	33 982	4 452	-29 530
a letétkezelő díjai	4 677	550	-4 127
egyéb díjak és adók	10 288	4 806	-5 482
nettó jövedelem	208 732	15 650	-193 082
felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0	-
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0	0	-
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 származtatott zártvégű alap			
	2020.12.31	2021.02.12	változás
	USD	USD	USD
<b>E. Saját tőke</b>	<b>11 650 250</b>	<b>11 665 900</b>	<b>+15 650</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>11 665 900</b>	<b>11 665 900</b>	<b>-</b>
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	11 665 900	11 665 900	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0	-
<b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>-15 650</b>	<b>0</b>	<b>+15 650</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0	-
3. Előző évek eredménye	-224 382	-15 650	+208 732
4. Üzleti év eredménye	208 732	15 650	-193 082

**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>2019.</b>	11 470 340,27	98,323664	2019.12.31.
<b>2020.</b>	11 672 780,38	100,058979	2020.12.31.
<b>2021.</b>	11 665 900,00	100,000000	2021.02.12.

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

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban egy 30 elemű, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosárra szóló opció szerepelt, amely 2021.02.10-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 K&H Alapkezelő Zrt. tevékenysége 2020. július 1. napjától átadásra került a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe számára.

Az Alap 2021.02.12-én lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

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

**IX. Javadalmazásra vonatkozó információk**

**Az Alapkezelő alkalmazottai részére 2019-ben kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:**

rögzített jövedelem összesen	320 121 360 Ft
változó jövedelem összesen	50 990 978 Ft
kedvezményezettek száma	35 fő

Az Alapkezelő nem fizet nyereségrészesedést az alkalmazottai számára. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottaink 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 2019-ben kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:**

ügyvezetők	52 507 777 Ft
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	200 066 224 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"<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.

<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.



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

Az adatok 2021. február 12-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

	USD	
II. ESZKÖZÖK	Összeg	%
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>11 665 900</b>	<b>100,00</b>
. K&H Bankszámla	11 665 900	100,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</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>
. Lekötés 2021.02.05	0	0,00
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. 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>11 665 900</b>	<b>100,00</b>

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	11 665 900 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	11 665 900 USD
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	100,00 USD/befektetési jegy
a kifizetés kezdő napja:	2021. 02.23.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

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

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2020.	2021.
	01.01.-12.31.	01.01.-02.12.
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>10 672 631</b>	<b>11 665 900</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	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	10 672 631	11 665 900
1. Pénzeszközök	10 672 631	11 665 900
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>992 987</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	992 987	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>11 665 618</b>	<b>11 665 900</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK	2020.	2021.
	01.01.-12.31.	01.01.-02.12.
<b>E. Saját tőke</b>	<b>11 650 250</b>	<b>11 665 900</b>
I. Induló tőke	11 665 900	11 665 900
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	11 665 900	11 665 900
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-15 650	0
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbszet tartaléka	0	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-224 382	-15 650
4. Üzleti év eredménye	208 732	15 650
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>1 967</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 967	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbszete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>13 401</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>11 665 618</b>	<b>11 665 900</b>

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

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2020.	2021.
	01.01.-12.31.	01.01.-02.12.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	251 836	24 771
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	5 833	687
IV. Működési költségek	43 104	9 121
V. Egyéb ráfordítások	5 833	687
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>208 732</b>	<b>15 650</b>

Budapest, 2021. február 18.

**Bak Tibor****Lévai Krisztina**


---

 KBC Asset Management N.V. Magyarországi  
Fióktelepe

\* \* \*

Jelen dokumentum sajátkezű, kézirásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezű, kézirásos 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 származtatott zártvégű alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap (továbbiakban „az Alap”) 2021. január 1-jétől 2021. február 12-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. február 12-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 11.665.900 USD, az üzleti év eredménye 15.650 USD nyereség – , és a 2021. január 1-jétől 2021. február 12-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2021. február 12-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2021. január 1-jétől 2021. február 12-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

### *Vélemény alapja*

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

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2021. február 12-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

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

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

K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap - K20 - 2021.02.12.

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

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

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

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

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

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

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



Budapest, 2021. február 18.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
*Partner*

Juhász Attila  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 006065

# **K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap**

**2021.évi**

## **Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2021.01.01 - 2021.02.12.

**Budapest, 2021. február 18.**

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

## K&amp;H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (USD)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-02.12
I. Pénzügyi műveletek bevételei	251.836	24.771
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	5.833	687
IV. Működési költségek	43.104	9.121
V. Egyéb ráfordítások	5.833	687
VI. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>208.732</b>	<b>15.650</b>

## MÉRLEG: ESZKÖZÖK (USD)

<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>10.672.631</b>	<b>11.665.900</b>
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
4. USD követelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	10.672.631	11.665.900
1. Pénzeszközök	10.672.631	11.665.900
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>992.987</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	992.987	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>11.665.618</b>	<b>11.665.900</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (USD)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>11.650.250</b>	<b>11.665.900</b>
I. Induló tőke	11.665.900	11.665.900
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11.665.900	11.665.900
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-15.650	0
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-224.382	-15.650
4. Üzleti év eredménye	208.732	15.650
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>1.967</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.967	0
III. Külföldi pénzügyi eszközök kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>13.401</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>11.665.618</b>	<b>11.665.900</b>

Budapest, 2021. február 18.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe



## K&amp;H USD Fix Upside Click 1 derivative closed-end fund

INCOME STATEMENT (USD)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-02.12
I. Financial income	251.836	24.771
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	5.833	687
IV. Administrative/operating expenses	43.104	9.121
V. Other expenses	5.833	687
VI. Dividend payable	0	0
<b>VII. Net income</b>	<b>208.732</b>	<b>15.650</b>

## BALANCE Sheet: ASSETS (USD)

<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>10.672.631</b>	<b>11.665.900</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	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	0	0
III. Cash	10.672.631	11.665.900
1. Cash at cost	10.672.631	11.665.900
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>992.987</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	992.987	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>11.665.618</b>	<b>11.665.900</b>

## BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (USD)

<b>E. Equity</b>	<b>11.650.250</b>	<b>11.665.900</b>
I. Start up capital	11.665.900	11.665.900
1. Face value of subscribed investment units	11.665.900	11.665.900
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	-15.650	0
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	0	0
3. Retained earnings	-224.382	-15.650
4. Net income of current year	208.732	15.650
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>1.967</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	1.967	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>13.401</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>11.665.618</b>	<b>11.665.900</b>

Budapest, 18th Februar, 2021

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium prémium többször termő dollár származtatott zártvégű befektetési alapot a Felügyelet 2017.01.16 napjával, 1112-417 lajstromszámon, 116.659 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap tervezett futamideje a Kezelési Szabályzatban meghatározott 2021.02.12-i napon zárult.

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

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

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

Az Alap további célja volt, hogy a Tőkevédelmen túl :

- az Első hozamfizetési napon (2018.február 20) egy fix, előre meghatározott hozamot (2%) fizessen,
- valamint a Végző hozamfizetési napon (2021.február 23) 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

o Első hozamfizetési napon a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből összeállított Kosár (továbbiakban: Kosár) elemeinek teljesítményétől függetlenül a befektetési jegyek névértékére vetített 2% előre meghatározott fix hozamot,  
o Végző hozamfizetési napon a második (t=2) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozamat, a harmadik (t=3) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozamát és a Végző(t=4) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozama összegét, amely a befektetési jegyek névértékére vetített maximum 3\*5%, de minimum 0% lehet, továbbá o Végzőhozam 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 , 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.február 15.

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

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

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

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

### 3. Összehasonlítás:

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

## 4. Az Alap értékelése:

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

## Portfólió jelentés

## Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-417  
 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.	2021.02.12.
Saját tőke (USD):	11.650.250	11.665.900
Egy jegyre jutó NEÉ:	99,86585	100,00000
Darabszám:	116.659	116.659

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

USD

	2020.		2021.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<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>15.368</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Alapkezelői díj miatt	8.542	55,58	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	1.176	7,65	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	4.179	27,20	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.471	9,57	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: Minimum hozam</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>15.368</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>23.017</b>	<b>0,20</b>	<b>11.665.900</b>	<b>100,00</b>
. K&H Bankszámla	23.017	0,20	11.665.900	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>10.649.614</b>	<b>91,29</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>10.649.614</b>	<b>91,29</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Lekötés 2021.02.05	10.649.614	91,29	0	0,00
<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>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<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>

## K&amp;H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap

USD

(folytatás)	2020.		2021.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>992.987</b>	<b>8,51</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat	991.516	8,50	0	0,00
. Befektetési alapok különadója	1.471	0,01	0	0,00
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>11.665.618</b>	<b>100,00</b>	<b>11.665.900</b>	<b>100,00</b>

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 11.665.900 USD

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) : 0 USD

Az alap letétkezelője által a 2021.02.12-i bázisnappal 2021.02.15-én 2021.02.12-re 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	11.665.900	11.665.900
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>11.665.900</b>	<b>11.665.900</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>11.665.900</b>	<b>11.665.900</b>
Forgalomban lévő jegyek (db)	116.659	
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft )	100,0000	
Forgalomban lévő jegyek (db)	116.659	116.659
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>11.665.900</b>	<b>11.665.900</b>

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2017.01.16-a és 2021.02.12.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A 2021. február 10-én lejárt opciós szerződés nem került lehívásra, ebből az Alapnak bevétele nem keletkezett. A lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 24.771 USD adták a Pénzügyi műveletek bevételeit.

Az Alap tárgyévi 15.650 USD nyeresége és a korábbi évek 15.650 USD vesztesége a futamidőre nem hozott tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve hozamot sem jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke kifizetését a Letétkezelő 2021. február 23-án kezdi meg.

## 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

USD

Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	11.123	<b>11.123</b>
Február	0	0	0	11.665.900	<b>11.665.900</b>

\* A 2021. február 12-i megszűnési napon

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

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		mennyiség	db	db	db	
2017.		0	116.659	0	116.659	-4,19%
2018.		116.659	0	0	116.659	0,59%
2019.		116.659	0	0	116.659	1,80%
2020.		116.659	0	0	116.659	1,79%
2021.		116.659	0	0	116.659	0,13%
Mindösszesen az Alap indulásától:			116.659	0		

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

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

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2020.	2021.
Kapott és elhatárolt betéti kamat	251.836	24.771
<b>Összesen :</b>	<b>251.836</b>	<b>24.771</b>

Egyéb bevételek:

	2020.	2021.
Befektetési alapok különadója	5.833	687
<b>Összesen :</b>	<b>5.833</b>	<b>687</b>

Működési költségek :

	2020.	2021.
Alapkezelési díj	33.982	4.452
Letétkezelési díj	4.677	550
Könyvvizsgálati díj	3.933	4.014
Könyvelési díj	512	105
<b>Összesen :</b>	<b>43.104</b>	<b>9.121</b>

Egyéb ráfordítások:

	2020.	2021.
Befektetési alapok különadója	5.833	687
<b>Összesen :</b>	<b>5.833</b>	<b>687</b>

Pénzeszközök:

	2020.	2021.
Elszámolási betétszámla	23.017	11.665.900
Lekötött betét -2021.02.05	10.649.614	0
<b>Összesen</b>	<b>10.672.631</b>	<b>11.665.900</b>

Aktív időbeli elhatárolások:

	2020.	2021.
Betéti számla járó kamata	991.516	0
Befektetési alapok különadója	1.471	0
<b>Összesen :</b>	<b>992.987</b>	<b>0</b>

A lekötött betét lejárt és a kamat jóváírása megtörtént.

Származékos ügyletek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap)  
 Szerződés kori árfolyam, mely 2017-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 446.340 USD  
 Lejárata: 2021.02.10 , mely lejárt és a beszámolóban már szerepel.

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2020.	2021.
Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	11.665.900	11.665.900
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
<b>Induló tőke összesen (I) :</b>	<b>11.665.900</b>	<b>11.665.900</b>
Visszavásárolt befektetési jegyek értékülönözete	0	0
Értékelési különbözet tartaléka	0	0
Előző évek(ek) eredménye	-224.382	-15.650
Üzleti év eredménye	208.732	15.650
<b>Tőkenövekmény összesen (II) :</b>	<b>-15.650</b>	<b>0</b>
<b>Saját tőke összesen (I+II):</b>	<b>11.650.250</b>	<b>11.665.900</b>

Rövid lejáratú kötelezettségek:

	2020.	2021.
Kötelezettség szállítókkal szemben	1.967	0
<b>Összesen :</b>	<b>1.967</b>	<b>0</b>

Passzív időbeli elhatárolások:

	2020.	2021.
IV.negyedévi alapkezelési díj	8.542	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	1.176	0
IV.negyedévi könyvelési díj	245	0
Befektetési alapok különadója	1.471	0
Könyvvizsgálati díj	1.967	0
<b>Összesen :</b>	<b>13.401</b>	<b>0</b>

**8. Cash flow alakulása 2020-2021. évben**

	2020.	2021.
	USD	USD
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>10.608.447</b>	<b>993.269</b>
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	208.732	15.650
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)±	10.649.614	0
9. Forgóeszközök állományváltozása ±	0	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	1.967	-1.967
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-251.862	992.987
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-4	-13.401
14. Származékos ügyletek értékelési különbözete±	0	0
<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>10.608.447</b>	<b>993.269</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>64.184</b>	<b>10.672.631</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>10.672.631</b>	<b>11.665.900</b>

**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. február 18.**

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



## K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap

tárgyidőszak: 2020.12.31. – 2021.02.12.

### 1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017. január 18. – 2021. február 12.

### 2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

#### a) üzleti környezet

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

#### b) célja és stratégiája

A K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.01.16. napjával, 1112-417 lajstromszámon, 116 659 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium többször termő dollár 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 2% 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 15%, 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: -0,06%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2020.12.31. – 2021.02.12. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2021. február 18.

Bak Tibor  
 KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe  
 elektronikus aláírva

Lévai Krisztina

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

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

tesszük:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

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

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

Budapest, 2021. február 18.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

**Bak Tibor**  
Termékfejlesztés vezetője

**Lévai Krisztina**  
Pénzügyi vezető

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

