

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ

2022.12.31

MÉRLEG
ESZKÖZÖK



Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	76.590	79.503
<i>I. Immateriális javak</i>	<i>60.788</i>	<i>75.210</i>
1. Alapítás átszervezés aktivált értéke	-	-
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
3. Vagyoni értékű jogok	50.808	55.366
4. Szellemi termékek	-	-
5. Üzleti vagy cégérték	-	-
6. Immateriális javakra adott előlegek	9.980	19.844
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-
<i>II. Tárgyi eszközök</i>	<i>2.050</i>	<i>1.081</i>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2.050	1.081
4. Tenyészállatok	-	-
5. Beruházások, felújítások	-	-
6. Beruházásokra adott előlegek	-	-
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
<i>III. Befektetett pénzügyi eszközök</i>	<i>13.752</i>	<i>3.212</i>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló váll.-ban	-	-
5. Egyéb tartós részesedés	-	-
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló váll.-ban	-	-
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	13.752	3.212
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	1.449.755	1.736.198
<i>I. Készletek</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
1. Anyagok	-	-
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
4. Késztermékek	-	-
5. Áruk	-	-
6. Készletekre adott előlegek	-	-
<i>II. Követelések</i>	<i>266.403</i>	<i>284.990</i>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	157.438	211.471
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-	-
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
5. Váltókövetelések	-	-
6. Egyéb követelések	108.965	73.519
7. Követelések értékelési különbözete	-	-
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
<i>III. Értékpapírok</i>	<i>52.622</i>	<i>57.011</i>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	7.053	-
2. Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
3. Egyéb részesedés	43.232	56.408
4. Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
6. Értékpapírok értékelési különbözete	2.337	603
<i>IV. Pénzeszközök</i>	<i>1.130.730</i>	<i>1.394.197</i>
1. Pénztár, csekkek	-	-
2. Bankbetétek	1.130.730	1.394.197
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	27.502	56.302
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	10.256	24.752
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	17.246	31.550
3. Halasztott ráfordítások	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.553.847	1.872.003

Budapest, 2023. február 2.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

MÉRLEG
FORRÁSOK



Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
D. SAJÁT TŐKE	1.211.610	1.427.768
I. Jegyzett tőke	600.000	600.000
<i>Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken</i>	-	-
II. Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	-	-
III. Tőketartalék	40.650	40.650
IV. Eredménytartalék	-	-
V. Lékötött tartalék	-	-
VI. Értékelési tartalék	-	-
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-	-
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
VII. Adózott eredmény	570.960	787.118
E. CÉLTARTALÉKOK	1.574	840
1. Céltartalék várható kötelezettségekre	1.574	840
2. Céltartalék jövőbeni költségekre	-	-
3. Egyéb céltartalék	-	-
F. KÖTELEZETTSÉGEK	107.300	132.152
I. Hátrasorolt kötelezettségek	-	-
1. Hátrasorolt kötelezések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
2. Hátrasorolt köt. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-	-
3. Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-	-
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
2. Átváltoztatható kötvények	-	-
3. Tartozások kötvény kibocsátásból	-	-
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
7. Tartós köt. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll.-al szemben	-	-
8. Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-al szemben	-	-
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	107.300	132.152
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
<i>Ebből: átváltoztatható és átváltozó kötvények</i>	-	-
2. Rövid lejáratú hitelek	-	-
3. Vevőktől kapott előlegek	-	-
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	10.667	536
5. Váltótartozások	-	-
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	14.254	12.516
7. Rövid lejáratú köt. jelentős tulajdoni részesed. viszonyban lévő váll.-al szemben	-	-
8. Rövid lejáratú köt. egyéb részesed. viszonyban lévő váll.-al szemben	-	-
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	82.379	119.100
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	233.363	311.243
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	233.363	311.243
3. Halasztott bevételek	-	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1.553.847	1.872.003

Budapest, 2023. február 2.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

EREDMÉNYKIMUTATÁS
 (összköltség eljárással)



Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1.335.602	1.647.179
02. Export értékesítés nettó árbevétele	-	-
I. Értékesítés nettó árbevétele	1.335.602	1.647.179
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	-	-
III. Egyéb bevételek	1.489	2.406
<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	-	-
05. Anyagköltség	5.701	6.043
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	225.274	289.775
07. Egyéb szolgáltatások értéke	8.194	8.124
08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	30	-
IV. Anyagjellegű ráfordítások	239.199	303.942
10. Bérköltség	334.550	388.747
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	23.877	35.357
12. Bérjárulékok	55.223	56.972
V. Személyi jellegű ráfordítások	413.650	481.076
VI. Értécsökkenési leírás	16.762	20.821
VII. Egyéb ráfordítások	57.289	60.187
<i>Ebből: értékvesztés</i>	-	-
A. ÜZEMI ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	610.191	783.559
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	405	274
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	405	274
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-	-
15. Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	108	39
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-	-
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1.376	74.044
<i>Ebből kapcsolt vállalkozástól kapott:</i>	1.376	74.044
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	18.860	27.956
<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	12.040	12.293
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	20.749	102.313
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-	-
19. Befektetett pénzügyi eszközökből szárm. ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
<i>Ebből kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-	-
20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	51	452
<i>Ebből kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	51	452
21. Részes. értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-	-
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6.335	20.553
<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	3.197	15.675
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	6.386	21.005
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	14.363	81.308
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	624.554	864.867
X. Adófizetési kötelezettség	53.594	77.749
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	570.960	787.118

Budapest, 2023. február 2.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2022.12.31

I. Általános rész – a Társaság bemutatása

A Társaság tulajdonosa 2021. április 1-jén határozott arról, hogy 2021. április 8. napjával az Alapkezelő nevét Eurizon Asset Management Hungary Zrt.-re módosítja, amelynek cégbírósági bejegyzése 2021. április 30-án megtörtént.

A CIB Befektetési Alapkezelő Kft. - a Társaság jogelődje - 1997. április 1-jén alakult. 1999. december 31-én a CIB Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával, 20 millió Ft jegyzett tőkével jött létre a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., melynek cégbírósági bejegyzése 2000. április 3-án, Cg. 01-10-044283 bejegyzési számon megtörtént.

A 2002. március 19-i rendkívüli közgyűlésen a 7/2002. (III.19) számú közgyűlési határozat alapján alaptőke emelésre került sor. A tőkeemelés 28.000 db névre szóló 10.000 forint névértékű tőzsrészesvény zártkörű forgalombahozatalával történt, ezzel a CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank közvetlen irányítást biztosító befolyást szerzett a Társaságban.

2008. január 1-től a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. és az IE Befektetési Alapkezelő Zrt. közös tulajdonosi körbe került, és a közös közvetett tulajdonos - az Intesa Sanpaolo S.p.A - a két társaság tevékenységének integrálása mellett döntött. A Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2008. május 31-i fordulónappal jegyezte be az IE Befektetési Alapkezelő Zrt. beolvadását a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.-be. Az átalakulás következtében a Társaság alaptőkéje 600.000 ezer Ft-ra emelkedett, részvényei nyomdai úton előállított részvényekről dematerializált úton előállított részvényekre változtak.

2013. január 14-én a luxemburgi székhelyű, Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital S.A. megvásárolta a Társaság részvényeinek 100% - át a korábbi tulajdonosoktól. Ezt követően az Alapkezelő és az Alap felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank jogelődjeként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-EN-III-1152/2012. számú határozatával engedélyezte, hogy a VÚB Asset Management, sprá. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) az Alapkezelőben 100%-os közvetlen minősített befolyást szerezzen.

Ennek értelmében az Alapkezelő tulajdonosi szerkezete 2013. március 22-től az alábbiak szerint megváltozott:

<i>Részvényes neve, székhelye</i>	<i>Tulajdoni és szavazati hányad</i>
Eurizon Asset Management Slovakia, sprá. spol., a.s., ¹ Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia	100%.

A Társaság fő tevékenységi körei az alap- és vagyonkezelés (holding), mely tevékenységek végzéséhez szükséges PSZÁF határozat száma: III/100.036-4/2002.

Az éves beszámolót - mely az üzleti jelentéssel együtt megtekinthető a Társaság székhelyén (1024 Budapest, Petrežselyem utca 2-8.), illetve a www.eurizon.hu és www.kozzetetelek.hu internetes honlapokon - a Társaság Elnök-vezérigazgatója, Komm Tibor (Budapest) írja alá.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

A Társaság a 2022. évi üzleti év - törvényileg előírt - könyvvizsgálatának ellátásával az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft-t (1132 Budapest, Váci út 20.; MKVK nyilvántartásba vételi szám: 001165) bízta meg. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila tag könyvvizsgáló, kamarai tagsági száma 007118.

A Társaság Igazgatóságának tagjai 2022.12. 31-én:	A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai 2022.12.31-én:
Komm Tibor (Budapest)	Marco Bus (Luxemburg)
Liuba Samotyeva (Milánó)	Marian Matusovic (Pozsony)
Maria Bruna Riccardi (Milánó)	Péteryne Szőgyi Zita (Budapest)

A Társaság az Intesa Sanpaolo S.p.a. tulajdonában lévő Eurizon csoport tagjaként összevont (konszolidált) éves

¹ Korábbi nevén VÚB Asset Management, sprá. spol., a.s

beszámolóba bevont leányvállalat. Az összevont éves beszámolót az Intesa Sanpaolo S.p.a. (Piazza San Carlo 156, 10 121 Torino, Italy) készíti.

II. A számviteli politika bemutatása

A Társaság kettős könyvvitelt vezet, és éves beszámolóját

- a többször módosított 2000. évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban „Számviteli törvény”), valamint
- az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. Kormányrendelet által meghatározott előírásoknak megfelelően készíti.

A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel, így az éves beszámoló részét képező mérleg fordulónapja 2022. december 31-e. A Társaság a mérlegképzítésének napját a mérleg fordulónapot követő 3. munkanapban határozta meg.

A Társaság a jogszabályi előírásoktól nem tért el az üzleti év folyamán.

A Társaság 2021. és 2022. évi éves beszámolójában található adatok teljes mértékben összehasonlíthatók.

A Társaság az éves beszámolóját a Számviteli törvényben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, ezer forintban készíti el. A Társaság a Számviteli törvény 1. sz. melléklete szerinti mérlegsémák közül az "A" változatot választotta, az eredménykimutatást pedig a 2. sz. mellékletben meghatározott összköltség eljárással, "A" változatban készíti el.

A Társaság a mérleg és eredménykimutatás sorait nem vonta össze, nem részletezte tovább és nem vett fel új tételt a mérleg sorok közé.

A Társaság eszközei és kötelezettségei az egyes mérleg sorokba egyértelműen besorolhatók, továbbá az eszközök és források minősítése nem változott az előző üzleti évhez képest.

A Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Társaság az éven túli lejáratú követelésekből és kötelezettségekből a mérleg fordulónapját követő egy éven belül esedékes törlesztőrészek összegét a megfelelő éven belüli lejáratú mérleg sorba sorolta át.

A Társaság jelentős összegű hibának tekinti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes abszolút összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

Nem jelentős összegű hiba a Társaságnál, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes, előjeltől független összege nem haladja meg az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át.

Az Alapkezelő kivételes nagyságú illetve előfordulású eseményeknek tekinti és a kiegészítő mellékletben minden esetben bemutatja az Alapkezelő menedzsmentje által ilyen nagyságúnak ítélt gazdasági eseményeket.

A Társaság a Számviteli törvényben meghatározott analitikus nyilvántartásokat integrált központi számítógépes rendszerben vezeti.

A Társaság Cash flow-kimutatását az I. sz. melléklet tartalmazza.

A Társaság nem él a Számviteli törvény 57. § (3) bekezdése szerinti érték helyesbítés lehetőségével.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

A Társaság az immateriális javakat és tárgyi eszközöket bekerülési értéken értékeli, csökkentve azt a Számviteli törvény előírásai szerint alkalmazott leírásokkal és növelve a visszairás összegével.

Az értékcsökkenési leírás rendszerében az előző évhez képest nem történt változás. Az értékcsökkenési leírás elszámolásának meghatározó elemei a következők:

- az értékcsökkenési kulcsok meghatározása az eszközök várható hasznos élettartama alapján történik;
- az értékcsökkenési leírás meghatározása lineáris módszerrel történik;
- a 200 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti eszközök esetében azonnali leírást alkalmaz a Társaság;
- a Társaság bizonyos eszközök esetében egyedileg maradványértéket határoz meg a számviteli politikában rögzített szabályok szerint;
- a Társaság eszközei értékcsökkenési leírásának meghatározására az alábbi kulcsokat alkalmazza:

	<i>Értékcsökkenés %</i>
Immateriális javak (szoftver)	20
Számítástechnikai gépek, berendezések	33
Egyéb berendezések	14,5
Irodagépek, berendezések, bútorok	14,5
Járművek	20

Az értékcsökkenési leírást a Társaság havonta számolja el.

Készletek

A Társaság jellemzően nem rendelkezik készletekkel.

Követelések

A Társaság követeléseit az elfogadott, az elismert összegben, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken mutatja ki.

A devizaköveteléseket és a deviza alapú követeléseket a Társaság a hó végi záraskor, valamint az év végén átértékeli az időszak végi MNB árfolyamra.

Értékpapírok

A Társaság az értékpapírokat beszerzéskor egyedileg minősíti és a törvényileg meghatározott valós értékelés kategóriákba sorolja. Ennek megfelelően a kereskedési célú, illetve az értékesíthető értékpapírok - az analitikában megjelölt értékesíthető kategóriába tartozó értékpapírok kivételével - valós értéken, a lejáratig tartott értékpapírok pedig nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásra.

A Társaság mérlegkészítéskor egyedileg minősíti értékpapírjait, és a számviteli politikában rögzített értékelési elveknek megfelelően elszámolja a szükséges értékvesztést, illetve az értékelési különbözetet.

A kereskedési célú pénzügyi eszközök közé sorolt értékpapír után értékvesztés nem kerül elszámolásra, az ilyen értékpapírok beszerzési érték fölé illetve alá történő értékelésének értékelési különbözete pénzügyi műveletek egyéb bevételeként illetve ráfordításaként kerül elszámolásra.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök, valamint a kereskedési célú követelések és értékpapírok értékelési különbözetét az eszközökhöz hozzárendelten, a törlesztésekkel csökkentett bekerülési értéktől elkülönítetten mutatja ki a Társaság az analitikus és a főkönyvi nyilvántartások keretében, külön főkönyvi számlára történő könyveléssel.

A kereskedési célú pénzügyi eszközöknél az értékelési különbözet a törlesztésekkel csökkentett bekerülési értékkel együtt mutatja a könyv szerinti értéket.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a pozitív értékelési különbözet elszámolása a saját tőkében a valós értékelés értékelési tartalékával szemben történik. A negatív értékelési különbözet, amennyiben tartós, és jelentős, az eredménnyel szemben értékvesztésként kerül elszámolásra.

A lejáratig tartott pénzügyi eszközöket a Társaság a törlesztésekkel és értékvesztéssel csökkentett, visszaírással növelt bekerülési (beszerzési) értéken, illetve szerződés szerinti értéken mutatja ki.

Pénzeszközök

A pénzeszközök nyilvántartása és értékelése könyv szerinti értéken történik. A devizaszámlán szereplő deviza készletet év végén a Társaság az MNB hivatalosan közzétett árfolyamán értékeli.

A Társaság a **saját tőkét, a céltartalékot, a kötelezettségeket** könyv szerinti értéken mutatja ki.

Devizaeszközök és devizaforrások nyilvántartása és értékelése

A Társaság a devizaeszközt, valamint a devizakötelezettséget annak bekerülésekor, keletkezésekor - az ügylet jellegétől függően – az MNB által közzétett középárfolyamon veszi fel a könyveibe.

A Társaság az év végén fennálló devizaeszközeit és devizaforrásait a fordulónapon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértékre értékeli, az átértékelésből eredő különbözet nettó eredményét nem realizált árfolyameredményként számolja el előjeltől függően a pénzügyi műveletek egyéb bevételei vagy a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai soron.

A valós értéken történő értékelés elvei

A Társaság 2010. január 1-jétől alkalmazza a Számviteli törvény valós értéken történő értékeléssel összefüggő rendelkezéseit.

A pénzügyi eszközöknek és a pénzügyi kötelezettségeknek a valós értéken történő értékelés szempontjából történő besorolását a Társaság az eszközök és kötelezettségek nyilvántartásba vételének napján hajtja végre.

A valós értéken történő értékelés alkalmazása szempontjából a fedezeti ügylet részét nem képező pénzügyi eszközöket a Társaság – az eszközök befektetett pénzügyi eszközzé, vagy forgóeszközzé történő minősítése nélkül – a következők szerint sorolja be:

- kereskedési célú pénzügyi eszközök,
- értékesíthető pénzügyi eszközök,
- lejáratig tartott pénzügyi eszközök,
- gazdálkodó által keletkeztetett kölcsön és más követelések.

A valós értéken történő értékelés alkalmazása szempontjából a fedezeti ügylet részét nem képező pénzügyi kötelezettségeket a Társaság a következők szerint sorolja be:

- kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek,
- egyéb pénzügyi kötelezettségek.

A Társaság a valós értéken történő értékelést nem alkalmazza:

- a lejáratig tartott pénzügyi eszközökre;
- a gazdálkodó által keletkeztetett kölcsön és más követelésekre;
- a leányvállalatban, közös vezetésű vállalkozásban, társult vállalkozásban lévő, a befektetett pénzügyi eszközök közé tartozó tulajdoni részesedést jelentő befektetésekre;
- a visszavásárolt saját kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra és tulajdoni részesedést jelentő befektetésekre;
- az egyedi jellemzőkkel rendelkező pénzügyi instrumentumokra;
- az árura vonatkozó leszállítási határidős és opciós ügyletekre (nem származékos ügyletek);
- a klimatikus, geológiai, vagy egyéb fizikai változókhoz kapcsolódó határidős és opciós ügyletekre;
- az egyéb pénzügyi kötelezettségekre;
- az olyan pénzügyi instrumentumokra, amelyek valós értékét megbízható módon nem lehet megállapítani.

A Társaság nem minősíti kereskedési célúvá, vagy értékesíthetővé a pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelést, a biztosítási szerződésekből adódó követelést, valamint a munkavállalókkal és költségvetéssel szembeni követelést.

A valós értéken történő értékelés alá vont pénzügyi instrumentumokat a Társaság havonta értékeli. Az értékelési szabályok alkalmazása során a tárgyévben elszámolt értékelési különbözet tárgyévi ellentétes irányú módosítása azzal a bevétel, ráfordítás tétellel, illetve, a valós értékelés értékelési tartalékával szemben kerül elszámolásra, amellyel szemben a korábbi évközi értékelési különbözet elszámolásra került.

A kereskedési célúvá át nem sorolt saját követelésnek minősülő hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni és egyéb követelések, valamint a lejáratig tartott, vásárolt követelések, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a valós értékelés alá nem vont értékesíthető pénzügyi eszköznek minősülő vásárolt követelések, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékelése a bekerülési értéken történő értékelés szabályai szerint történik.

III. A mérleghez kapcsolódó tájékoztató adatok**III. 1. Immateriális javak és tárgyi eszközök**

Az immateriális javak és tárgyi eszközök mozgásait bemutató táblázat a II. számú mellékletében található.

Az immateriális javak között a Társaság szoftver használati jogokat, illetve arra adott előleget tart nyilván.

A Társaságnak a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközei nincsenek.

III. 2. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság nem rendelkezik sem tartós részesedéssel, sem hitelviszonyt megtestesítő értékpapírral; a befektetett pénzügyi eszközök között dolgozói kölcsönök mutat ki 3.212 ezer Ft értékben (2021. december 31-én 13.752 ezer Ft).

III. 3. Készletek

A Társaság nem rendelkezik készletekkel.

A Társaságnak veszélyes hulladékai és környezetre káros anyagai sem a tárgyévben, sem az előző évben nem voltak.

III. 4. Követelések**Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)**

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Belföldi vevőkövetelés alapkezelési díjból	157.438	211.471
Összesen	157.438	211.471

Egyéb követelések

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Állami költségvetéssel, önkormányzatokkal, központi alapokkal szembeni követelések	43.969	24.842
Befektetési alapkezelők pénzügyi különadójával kapcsolatos követelés	62.642	47.895
Tartósan adott kölcsönök 1 éven belül esedékes törlesztőrészlete	1.940	691
Különféle egyéb követelések	414	91
Összesen	108.965	73.519

III. 5. Értékpapírok

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Könyv szerinti érték		Piaci érték		Névérték	
	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31
Intesa Sanpaolo részvény	7.053	-	5.035	-	1.867	-
CIB Start Tőkevédett Részalap befektetési jegy	6.514	8.156	6.555	8.587	3.723	4.615
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	4.728	1.655	5.470	2.010	4.560	1.596
CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja befektetési jegy	16.254	25.809	17.855	25.978	14.971	22.663
CIB Indexkövető Részvény Részalap befektetési jegy	5.261	6.956	6.364	7.004	2.341	3.058
CIB Kincsem Kötvény Részalap befektetési jegy	5.229	6.857	4.764	6.133	1.099	1.667
CIB Közép-európai Részvény Részalap befektetési jegy	5.246	6.975	6.579	7.299	2.079	2.568
Összesen	50.285	56.408	52.622	57.011	30.640	36.167

A fent bemutatott értékpapírok kereskedési célú értékpapírok.

III. 6. Készletekhez, követelésekhez, értékpapírokhoz kapcsolódóan elszámolt értékvesztés bemutatása

A Társaság sem a tárgyévben, sem az előző üzleti évben nem számolt el készletekhez, követelésekhez illetve értékpapírokhoz kapcsolódóan értékvesztést.

III. 7. Pénzeszközök

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Folyószámlák egyenlege	160.730	1.394.197
Rövid lejáratú bankbetét	970.000	-
Összesen	1.130.730	1.394.197

III. 8. Aktív időbeli elhatárolások

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	10.256	24.752
<i>Ebből: - portfólió- és vagyonekezelési tevékenység időarányos díja</i>	9.313	24.752
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	17.246	31.550
<i>Ebből: - igénybe vett szolgáltatások időarányos része</i>	17.246	31.550
Összesen	27.502	56.302

III. 9. A Társaság alaptőkéje és részvényei

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. jegyzett tőkéje 2021. december 31-én 600.000.000,- Ft, amely kizárólag pénzbeli betétből áll, és melynek teljes összegét a Társaság részvényesei a Társaság rendelkezésére bocsátották.

A Társaság alaptőkéje 60.000 db, egyenként 10.000,- Ft névértékű A sorozatú dematerizált törzsrészvényből áll.

III. 10. A saját tőke elemeinek változása

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
2021.12.31	600.000	40.650	-	570.960	1.211.610
Növekedés	-	-	570.960	787.118	1.358.078
Csökkenés	-	-	- 570.960	- 570.960	- 1.141.920
2022.12.31	600.000	40.650	-	787.118	1.427.768

2022. évben a 2021. évi 570.960 ezer Ft adózott eredmény osztalékként kifizetésre került.

A Társaság a tárgyidőszak folyamán lekötött tartalékot nem képzett.

III. 11. Céltartalékok változásai

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Állomány 2021.12.31	Felszabadítás	Képzés	Állomány 2022.12.31
Céltartalék várható kötelezettségekre	1.574	1.574	840	840
Összesen	1.574	1.574	840	840

A várható kötelezettségekre képzett céltartalékok között a Társaság a személyi jellegű ráfordításokra képzett céltartalékot szerepelteti.

A Társaságnak nincsenek környezetvédelmi kötelezettségei, környezetvédelemhez kapcsolódó költségei, és nem képzett a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére céltartalékot sem.

Tőke megóvására, illetve hozamra vonatkozó ígéret vagy garancia miatt a Társaságnak nem keletkezett függő kötelezettsége, és nem képzett ilyen címen céltartalékot sem.

A Társaság sem a tárgyévben, sem az előző évben nem képzett céltartalékot a kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre.

III. 12. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

A Társaságnak nincs zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettsége, illetve olyan kötelezettsége, amelynél a visszafizetendő összeg nagyobb a kapottnál.

III. 13. Rövid lejáratú kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Állami költségvetéssel, önkormányzatokkal, központi alapokkal szembeni kötelezettségek	82.379	119.100
- ebből: befektetési alapkezelők pénzügyi különadó fizetési kötelezettsége	62.644	66.309
Összesen	82.379	119.100

A Társaságnak nincs megbízásos jogviszonyból eredő, ügyfelekkel szemben fennálló tartozása.

III. 14. Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	233.363	311.243
<i>Ebből: - anyagjellegű ráfordítások időarányos részének elhatárolása</i>	<i>23.815</i>	<i>27.127</i>
<i>- személyi jellegű ráfordítások időarányos részének elhatárolása</i>	<i>209.548</i>	<i>284.116</i>
Összesen	233.363	311.243

IV. Az Eredménykimutatás tételeihez kapcsolódó tájékoztató adatok

IV. 1. Az értékesítés nettó árbevételének összetétele

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2021	2022
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1.335.602	1.647.179
Alapkezelés árbevétele	1.322.606	1.618.025
Vagyonkezelés árbevétele	12.966	28.871
<i>Ebből: - nyugdíjpénztárak részére végzett vagyonkezelés</i>	<i>12.966</i>	<i>28.871</i>
Egyéb továbbszámlázott költségek árbevétele	30	283
Összesen	1.335.602	1.647.179

A Társaság kezelésében lévő CIB Alapcsaládban bekövetkezett változások:

2021. évben a Társaság által indított új alapok a következők:

CIB Euró Gyógyszergyártók 3 és CIB Gyógyszergyártók 3 Részalapja 2021. február 8-án,

CIB Egészségipari Származtott Részalap 2021. február 22-én,

CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap 2021. április 12-én,

CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Alapok Részalapja 2021. augusztus 31-én indult el.

2021. évben egy befektetési alap járt le:

CIB Dollár Bankszektor Származtatott Alap 2021. április 2-án járt le.

2021. február 8-án indult a CIB Származtatott Esernyőalap az alábbi alapok bevonásával:

CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, a CIB Származtatott Esernyőalap részalapja

CIB Egészségipari Származtatott Részalap, a CIB Származtatott Esernyőalap részalapja

CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, a CIB Származtatott Esernyőalap részalapja

CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, a CIB Származtatott Esernyőalap részalapja

2021. március 1-jével létrejött a CIB Esernyőalap az alábbi alapok bevonásával:

CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapjalapja

CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Euró Relax Vegyes Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Fundamentum Részvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Relax Vegyes Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja

2021. június 2-án létrejött a CIB Talentum Esernyőalap, az alábbi alapok bevonásával:

CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja, a CIB Talentum Esernyőalap részalapja

CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, a CIB Talentum Esernyőalap részalapja

2021. június 28-tól a CIB Kötvény Plusz Részalap megnevezése CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja megnevezésre, míg a CIB Algoritmus Alapok Részalap megnevezése CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja megnevezésre módosult.

2022. évben a Társaság által indított új alapok a következők:

CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap 2022. január 17-én,

CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap 2022. március 21-én,

CIB ESG 2 Tőkevédett Származtatott Részalap 2022. május 30-án,

CIB Bankszektor Tőkevédett Származtatott Részalap 2022. július 25-én,

CIB Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap 2022. október 3-án,

CIB 30 Tőkevédett Származtatott Részalap 2022. november 2-án indult el.

2022. február 28-i hatállyal CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap megnevezése CIB Euró Start Tőkevédett Részalapra módosult.

2022. szeptember 19-től a CIB Fundamentum Részvény Részalap megnevezése CIB Európai Részvény Alapok Részalapja megnevezésre módosult.

2022. szeptember 5-től a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja megnevezése CIB Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja megnevezésre, míg CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja megnevezése CIB ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja megnevezésre módosult.

2022. évben lejárt befektetési alapok a következők:

CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap 2022. január 21-én,

CIB Euró Futball Származtatott Alap és CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alap 2022. március 18-án,

CIB Euró Élvonat Származtatott Alap és CIB Élvonat Származtatott Alap 2022. szeptember 16-án,

CIB IPAR 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap 2022. október 28-án,

CIB Euró Olajvállaltok 2 Származtatott Alapja és CIB Olajvállaltok 2 Származtatott Alapja 2022. november 18-án járt le.

IV. 2. Az egyéb bevételek és egyéb ráfordítások alakulása

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2021	2022
Céltartalék felszabadítás	1.257	1.573
Egyéb	232	833
Egyéb bevételek összesen	1.489	2.406

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2021	2022
Céltartalék képzés	1.574	840
Állami költségvetéssel, önkormányzatokkal, központi alapokkal szembeni ráfordítások	30.629	37.765
Alapkezelői díjvisszatérítés befektetési alap részére	10.333	8.546
Alapkezelői díjvisszatérítés ügyfelek részére	14.751	7.463
Kompenzáció*	-	3.991
CIB Euró Futball Származtatott Alaptól átvállalt kötelezettség**	-	1.518
Egyéb	2	64
Egyéb ráfordítások összesen	57.289	60.187

* A CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja és CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja részére fizetett kompenzáció befektetési előírásokat esetlegesen megsértő pozíciók zárása miatti veszteség ellentételezésére

** Annak érdekében, hogy az alap lejáratakor legyen elegendő fedezet a hozamfizetésre, az Alapkezelő átvállalta az Alap 2022. évi könyvvizsgálói díjának megfizetését, amely részben megtérült a végső alapkezelési díj megfizetésével

IV. 3. Valós értékelés hatásai

Adatok ezer Ft-ban					
Megnevezés	Valós érték értékelési különbözet záró értéke	Valós érték értékelési különbözet tárgyévi változása	Értékesítés miatt értékelési különbözet kivezetés	Eredményben elszámolt értékelési különbözet	Saját tőkében elszámolt értékelési különbözet
Kereskedési célú értékpapírok	603	-1.734	2.583	-4.317	-
Összesen	603	-1.734	2.853	-4.317	-

A pénzügyi instrumentumok esetében alkalmazott piaci érték meghatározás módját a II. Számviteli politika bemutatása című rész tartalmazza.

IV. 4. Értékcsökkenési leírás

A tárgyévben elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírásra vonatkozó információkat a II. számú melléklet tartalmazza.

IV. 5. Igénybevett szolgáltatások költségeinek tételei

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2021.12.31	2022.12.31
Gépkocsival kapcsolatos költségek	11.870	13.324
Támogató alkalmazások licenz díja	26.494	39.537
Clavis rendszer üzemeltetés díja	12.322	13.725
Marketing költségek	3.289	4.961
Pénzügyi információ szolgáltatás díjai	28.141	47.085
Csoporton belüli szolgáltatások	80.265	86.000
Felkért szakértői díjak	10.624	24.389
Egyéb, research szakértői díjak	20.553	19.270
Jogi szolgáltatás	4.369	4.826
Egyéb pénzügyi szakértői díjak	14.568	17.953
Egyéb igénybevett szolgáltatások értéke	12.779	18.705
Összesen	225.274	289.775

IV. 6. Kutatás és kísérleti fejlesztés költségei

A Társaságnak a tárgyidőszak során nem merült fel kutatás és kísérleti fejlesztéssel kapcsolatban költsége.

IV. 7. Kapott támogatások

A Társaság a tárgyidőszak folyamán nem kapott semmilyen támogatási program keretében összeget.

IV. 8. A tárgyévben feltárt önellenőrzési tételek

A Társaság 2022. év folyamán nem tárt fel előző évekre vonatkozóan jelentős összegű hibát.

IV. 9. A társasági adóalapot módosító tételek

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Adóalapot növelő tételek	18.336	21.682
Céltartalék képzés	1.574	840
Tárgyi eszközök és immateriális javak után elszámolt értékcsökkenés, eladott, selejtezett, apportált eszközök könyv szerinti értéke	16.762	20.821
Bírság	-	21
Adóalapot csökkentő tételek	47.396	22.669
Céltartalék felszabadítás	1.257	1.574
Szokásos piaci ár miatti korrekció	28.972	-
Kapott osztalék	405	274
Tárgyi eszközök és immateriális javak után az adótörvény szerint elszámolható értékcsökkenés, eladott, selejtezett, apportált eszközök számított nyilvántartási értéke	16.762	20.821
Nettó adóalapot módosító tételek	- 29.060	- 987

A társasági adó levezetése

Adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2022.12.31
Adózás előtti eredmény	864.867
Adóalapot módosító tételek	- 987
Adóalap	863.880
Adó 9%	77.749
Fizetendő társasági adó	77.749

V. Kapcsolt vállalkozásokat érintő tételek

A Társaság kapcsolt vállalkozásnak tekint minden az Intesa Sanpaolo Bank – mint fölérendelt anyavállalat - által konszolidálásba bevont vállalkozást.

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben 2022. évben elszámolt ügyletek egyenlegeit az alábbi táblázat mutatja be:

Adatok ezer Ft-ban					
Megnevezés	Eurizon AM Slovakia /anya- vállalat	Eurizon Capital SGR/ anya- vállalat	Intesa Sanpaolo/ anya- vállalat	Epsilon SGR / kapcsolt vállalko- zás	CIB Bank Zrt./ kapcsolt vállalko- zás
Mérleg					
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-	-	-
Bankbetétek	-	-	-	-	1.394.197
Aktív időbeli elhatárolások	-	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	12.516
Passzív időbeli elhatárolások	1.927	1.390	-	776	-
Eredménykimutatás					
Értékesítés nettó árbevétele	-	-	-	-	283
Anyagköltség	-	-	-	-	4.704
Igénybevett szolgáltatások	8.645	22.376	5	3.206	102.232
Egyéb szolgáltatások értéke	-	-	-	-	230
Egyéb bevétel	-	-	-	-	-
Kapott (járó) osztalék, részesedés	-	-	274	-	-

VI. Egyéb tájékoztató adatok**VI. 1. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére folyósított díjak, kölcsönök**

Az igazgatósági és a felügyelő bizottsági tagok részére kölcsön- illetve előlegfolyósítás nem történt, nevükben a Társaság nem vállalt garanciát, részükre tevékenységükért az alábbi járandóság került kifizetésre:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2021	2022
Felügyelő bizottsági tagok részére fizetett megbízási díj	2.352	2.352
Juttatások összesen	2.352	2.352

VI. 2. Korábbi vezető tisztségviselőkkel, az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség

A Társaságnak nincs ilyen jellegű kötelezettsége.

VI. 3. Állományi és kereseti adatok

Átlagos statisztikai állományi létszám	Fő		Bér (ezer Ft)		Személyi jellegű kifizetések (ezer Ft)	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Teljes munkaidőben foglalkoztatottak	18	20	333.161	388.147	23.794	35.357
Részmunkaidőben foglalkoztatottak	0	0	1.389	600	83	-
Összesen	18	20	334.550	388.747	23.877	35.357

Bérfelrakások jogcímenkénti bontásban

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2021	2022
Személyi jövedelemadó	2.038	3.958
Szociális hozzájárulás	50.023	53.014
Szakképzési hozzájárulás	3.162	-
Bérfelrakások összesen	55.223	56.972

VI. 4. Hátrasorolt eszközök

A Társaság nem rendelkezik hátrasorolt eszközökkel.

VI. 5. Mérlegen kívüli tételek

A Társaság a fordulónapon 1.500 ezer forint folyószámla hitelkerettel rendelkezik, amelynek lejáratát 2023. január 4., amely egy évvel meghosszabbításra került. Társaságnak nincs függő-, illetve jövőbeni kötelezettségvállalása, határidős, opciós, valamint swap ügylete, továbbá ilyen ügyleteket ügyfelek javára, portfóliókezelési tevékenység keretében sem kötött.

A Társaság nem adott és nem kapott fedezeteket, biztosítékokat, letéti összegeket tőzsdéi és tőzsdén kívüli ügyletek kapcsán.

A Társaság, mint portfóliókezelési szolgáltatást nyújtó befektetési alapkezelő, nem vezet sem értékpapír-, sem ügyfélszámlát. Az ügyféleszközök az ügyfél letétkezelőjénél nyitott számlán vannak nyilvántartva, az Alapkezelőnek e számlák felett csak rendelkezési joga van, mint portfóliókezelő. A portfóliókezelésből (megbízásos jogviszony) eredően a Társaság kezelésébe került, az ügyfelek tulajdonát képező pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket a VI. 7. Biztosító pénztárak részére végzett portfóliókezelés (vagyonkezelés) című részben mutatja be.

A Társasággal szemben mérleg fordulónapon per nincs folyamatban.

VI. 6. Portfóliókezeléshez kapcsolódó költségek és ráfordítások

A Társaság 2022. évben 647 ezer Ft portfóliókezelésből adódó ügyleti költséget számolt el (2021-ben 305 ezer Ft), ebből sem tárgyévben, sem megelőző évben nem számlázott tovább az ügyfelek felé költséget.

VI. 7. Biztosító pénztárak részére végzett portfóliókezelés (vagyonkezelés)

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Névérték		Készletérték		Piaci érték		
	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	
Önkéntes nyugdíjpénztári kezelt vagyon							
Befektetési jegy	EUR	37.586	63.623	217.602	505.333	261.146	509.392
	HUF	595.010	494.780	746.896	584.945	1.008.870	810.065
	USD	13.781	4.575	417.478	369.689	604.522	369.610
<i>Befektetési jegy</i>							
összesen		646.377	562.978	1.381.976	1.459.967	1.874.538	1.689.067
Jelzálog levél	HUF	277.450	277.450	277.416	277.416	278.471	281.513
<i>Magyar</i>							
államkötvény	HUF	3.848.370	5.666.020	4.059.161	5.345.489	3.867.753	5.237.950
Részvény	HUF	4.508	6.079	94.836	125.059	149.871	154.270
Vállati kötvény	EUR	-	40.025	-	40.059	-	36.607
Vállati kötvény	HUF	445.390	445.390	444.517	444.517	449.917	449.917
<i>Vállati kötvény</i>							
összesen		445.390	485.415	444.517	484.576	449.917	486.254
<i>Értékpapírok</i>							
összesen		5.222.095	5.997.942	6.257.906	7.692.507	6.620.550	7.849.324
Pénzeszköz		9	44	9	44	9	44
Követelés		541	697	541	697	541	697
Összesen		5.222.645	6.998.683	6.258.456	7.693.248	6.621.100	7.850.065

VI. 8. Befektető-védelmi Alap

A Társaság 2002. évben csatlakozott a Befektető-védelmi Alaphoz, megfizetve az 500 ezer Ft csatlakozási díjat. Rendszeres hozzájárulásként a Társaság a tárgyévben 500 ezer Ft éves tagdíjat.

VI. 9. A Társaság kezelésében lévő alapok nettó eszközértéke

Adatok ezer Ft-ban

A kezelt alap neve	Típusa	Devizanem	2021.12.31	2022.12.31
CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap	Speciális, származtatott alap	HUF	7.142.641	-
CIB 30 Tőkevédett Származtatott Részalap	Speciális, származtatott alap	HUF	-	10.600.356
CIB Arany Alapok Részalapja	Speciális, árupiaci alap	HUF	4.761.703	4.664.154
CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja	Hagyományos, kiegyensúlyozott vegyes alap	HUF	4.869.798	4.837.518
CIB Bankszektor Tőkevédett Származtatott Részalap	Speciális, származtatott alap	HUF	-	1.841.244
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	Speciális, származtatott alap	HUF	755.634	633.832
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	Speciális, származtatott alap	HUF	-	2.831.830
CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja	Hagyományos, dinamikus vegyes alap	USD	1.530.499	1.610.244
CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap	Hagyományos kötvény alap	USD	19.988.941	28.221.043
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	Speciális, származtatott alap	HUF	596.335	531.420
CIB Élvonal Származtatott Alap	Speciális, származtatott alap	HUF	2.338.899	-
CIB ESG 2 Tőkevédett Származtatott Részalap	Speciális, származtatott alap	HUF	-	1.157.804
CIB ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja	Speciális, abszolút hozamú alap	HUF	7.300.942	5.676.507
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	Speciális, származtatott alap	HUF	-	4.122.334
CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja	Hagyományos, kiegyensúlyozott vegyes alap	EUR	3.235.707	3.194.434
CIB Euró Élvonal Származtatott Alap	Speciális, származtatott alap	EUR	1.283.764	-
CIB Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja	Speciális, abszolút hozamú alap	EUR	3.890.186	3.309.656
CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	EUR	713.596	790.113
CIB Euró Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	EUR	392.963	408.613
CIB Euró Futball Származtatott Alap	Speciális, származtatott alap	EUR	1.445.193	-
CIB Euró Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	EUR	1.360.820	1.435.393
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	Speciális, származtatott alap	EUR	702.521	743.685
CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	EUR	2.333.964	-
CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja	Hagyományos, dinamikus vegyes alap	EUR	3.674.703	3.234.953
CIB Euró Relax Vegyes Részalap	Hagyományos, kötvény-túlsúlyos vegyes alap	EUR	12.046.565	10.515.396
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	Hagyományos, likviditási alap	EUR	103.537.934	141.478.579

Adatok ezer Ft-ban

A kezelt alap neve	Típusa	Devizanem	2021.12.31	2022.12.31
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	Hagyományos, részvény alap	HUF	4.402.182	4.084.672
CIB Európai Részvények Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	HUF	1.900.930	1.696.400
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	Hagyományos, részvény alap	HUF	15.437.524	15.942.049
CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	HUF	1.585.018	1.511.358
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	Hagyományos, részvény alap	HUF	4.025.468	3.215.028
CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	HUF	1.223.458	1.137.923
CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alap	Speciális, tőkevédett alap	HUF	5.808.707	-
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	Hagyományos, kötvény-túlsúlyos vegyes alap	HUF	1.419.804	2.240.751
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	Hagyományos, kiegyensúlyozott vegyes alap	HUF	1.887.631	3.808.579
CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	HUF	2.233.954	2.176.132
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	Speciális, származtatott alap	HUF	1.226.287	1.164.960
CIB Indexkövető Részvény Részalap	Hagyományos, részvény alap	HUF	8.583.534	9.525.554
CIB IPAR 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap	Speciális, tőkevédett alap	HUF	3.652.271	-
CIB Kincsem Kötvény Részalap	Hagyományos, hosszú kötvény alap	HUF	5.292.391	4.144.060
CIB Közép-európai Részvény Részalap	Hagyományos, részvény alap	HUF	4.192.695	4.675.768
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	Speciális, árupiaci alap	HUF	4.310.039	5.007.620
CIB Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja	Speciális, származtatott alap	HUF	3.381.727	-
CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja	Hagyományos, dinamikus vegyes alap	HUF	10.463.790	9.054.836
CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap	Speciális, tőkevédett alap	HUF	4.526.640	4.368.173
CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja	Hagyományos, dinamikus vegyes alap	HUF	16.904.856	12.455.664
CIB Relax Vegyes Részalap	Hagyományos, kötvény-túlsúlyos vegyes alap	HUF	17.937.840	11.951.982
CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap	Hagyományos, pénzügyi alap	HUF	6.786.056	5.575.139
CIB Start Tőkevédett Részalap	Hagyományos, kötvény alap	HUF	212.560.893	230.878.261
CIB Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap	Speciális, tőkevédett alap	HUF	-	1.118.224
Összesen			523.617.003	567.572.241

Az euróban és dollárban denominált alapok nettó eszközértéke mérlegfordulónapi MNB árfolyamon került átváltásra, az adatok összesíthetősége érdekében.

A Társaság kezelésében lévő, tőke megóvását ígérő befektetési alapok – melyekben az ígélet megvalósulását az alapok befektetési politikája biztosítja – mérlegfordulónapon a következők:

CIB 30 Tőkevédett Származtatott Részalap
 CIB Bankszektor Tőkevédett Származtatott Részalap
 CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap
 CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap
 CIB ESG 2 Tőkevédett Származtatott Részalap
 CIB Euró Start Tőkevédett Részalap
 CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap
 CIB Start Tőkevédett Részalap
 CIB Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap

A Társaság kezelésében lévő, részlegesen árfolyamvédett befektetési alapok – melyekben az ígélet megvalósulását az alapok befektetési politikája biztosítja – mérlegfordulónapon a következők:

Alap neve	Árfolyamvédelem mértéke a névérték százalékában
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	94%
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	94%
CIB Euró Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja	95%
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	94%
CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja	94%
CIB Euró Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja	94%
CIB Európai Részvények Származtatott Alapja	92%
CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja	95%
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	94%
CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja	94%
CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja	94%

VI. 10. A könyvvizsgáló díjazása

A 2022. évi könyvvizsgálat díja 8.047 EUR + ÁFA, a díj nem tartalmazza a dologi költségeket (nettó díj maximum 5%-a), valamint a nettó díj 3,5%-ának megfelelő technológiai és telekommunikációs átalányt.

VI. 11. A vagyoni-, pénzügyi- és jövedelmezőségi helyzet elemzése

A Társaság jövedelmi, pénzügyi helyzetéről az alábbi néhány jellemző mutató ad összefoglaló tájékoztatást:

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
Befektetett eszközök / Mérlegfőösszeg	4,93%	4,25%
Forgóeszközök / Mérlegfőösszeg	93,30%	92,75%
Saját tőke / Mérlegfőösszeg	77,97%	76,27%
Kötelezettségek / Mérlegfőösszeg	6,91%	7,06%
Rövid lejáratú követelések / Rövid lejáratú kötelezettségek	248%	216%
Likviditási mutató (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)	13,5112	13,1379
Adózás előtti eredmény / Mérlegfőösszeg	40,19%	46,20%
Adózás előtti eredmény / Összes bevétel	46,00%	49,37%
Adózás előtti eredmény / Saját tőke	51,55%	60,57%
Adózás utáni eredmény / Saját tőke	47,12%	55,13%

VI. 12. A mérleg fordulónapja utáni események

A Társaság Igazgatótanácsa 787.118 ezer forint osztalék kifizetéséről határozott, ami a 2022. évi adózott eredmény összege.

A mérleg fordulónapja után a mérlegkészítésig, illetőleg a beszámoló elfogadásáig terjedő időszakban a fentiekén kívül nem történt olyan lényeges esemény, illetve folyamat, amely a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőségi helyzetét jelentősen befolyásolná.

Mellékletek:

I. számú melléklet: cash flow-kimutatás

II. számú melléklet: immateriális javak és tárgyi eszközök mozgástábla

Budapest, 2023. február 2.

Komm Tibor
Elnök-vezérigazgató
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.
által elektronikusan aláírva

I. számú melléklet
Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021	2022
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow / 1-13. sorok)	906.713	292.077
1a. Adózás előtti eredmény +	624.149	864.593
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	-	-
1.b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	- 733	5.150
ebből: devizás pénzeszközök ártértékelése +	- 733	5.150
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	623.416	869.743
2. Elszámolt amortizáció +	16.762	20.821
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	-	-
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	317	- 734
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-	-
6. Szállítói kötelezettség változása +	- 360	- 10.131
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	12.936	34.983
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	94.516	77.880
9. Vevőkövetelés változása +	- 53.584	- 54.033
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	823.548	31.057
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	- 16.732	- 28.800
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	- 53.594	- 77.749
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	- 540.512	- 570.960
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow / 14-18. sorok)	- 11.451	- 23.460
14. Befektetett eszközök beszerzése -	- 13.774	- 34.274
15. Befektetett eszközök eladása +	-	-
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	1.918	10.540
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
18. Kapott osztalék, részesedés +	405	274
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow / 19-26. sorok)	-	-
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-
20. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
21. Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-
IV. Pénzeszközök változása (Cash-flow / I+II+III. sorok)	895.262	268.617
27. Devizás pénzeszközök ártértékelés +	733	- 5.150
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +/-	895.995	263.467

II. számú melléklet
Tárgyi eszközök és immateriális javak

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték				Értékcsökkenés				Nettó érték	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	2021.12.31	2022.12.31
Vagyoni értékű jogok	198.715	24.410	-	223.125	147.907	19.852	-	167.759	50.808	55.366
Immateriális javakra adott előlegek	9.980	34.274	- 24.410	19.844	-	-	-	-	9.980	19.844
Immateriális javak	208.695	58.684	- 24.410	242.969	147.907	19.852	-	167.759	60.788	75.210
Egyéb gépek, berendezések	3.455	-	-	3.455	1.405	969	-	2.374	2.050	1.081
Egyéb járművek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beruházások, felújítások	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyi eszközök	3.455	-	-	3.455	1.405	969	-	2.374	2.050	1.081
Összesen	212.150	58.684	- 24.410	246.424	149.312	20.821	-	170.133	62.838	76.291

A Társaság a tárgyévben nem számolt el, illetve nem írt vissza terven felüli értékcsökkenést.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.
ÜZLETI JELENTÉS
2022.12.31

I. A Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetének értékelése

Tőkepiac alakulása

2022. rendkívül fájdalmas év volt a tőkepiacok számára. Az S&P 500 tőzszeindexnél 2008 óta a legrosszabb éves teljesítményt láthattuk és a globális kötvénypiac is 70 éve nem látott árfolyamesésen van túl. A negatív teljesítmények oka a minden várakozást és évtizedes rekordokat döntő inflációs környezet, illetve erre válaszul a jegybankok agresszív szigorítási politikája volt. A befektetői hangulatot tovább rontotta az orosz-ukrán háború és az ennek nyomán megugró energia és élelmiszer árak alakulása. Főleg ennek köszönhető, hogy a nyersanyagpiaci eszközosztály teljesítménye volt csak pozitív 2022-ben.

Makrogazdasági környezet

Már év elején a legfontosabb téma az infláció alakulása volt, ami aztán az egész évet végig kísérte. Januárban a legfontosabb fejlett piaci jegybankok szigorúbb monetáris politikát hirdettek meg a legfőbb cél, az infláció letörése érdekében. Jól mutatja a piaci árazás is ezt az új irányt, mivel 2021 decemberében a FED iránymutatása alapján még csak 74 bázispont kamatemelést árazott a piac egész 2022-re, ami január végére már 123 bázispontra emelkedett. Ez a szigorodó trend folytatódott február elején is, a kamatemelési ciklus első lépéseként márciusban már nem is 25, hanem 50 bázispont volt az emeléssel kapcsolatos várakozás. Február 24-én Oroszország megtámadta Ukrajnát, ami hirtelen és nagy áremelkedést okozott a nyersanyagpiacon; a Brent típusú olaj ára a hordónkénti 100 dollár fölé emelkedett 2014 óta először és a csúcsát március 7-én érte el 139 dollár/hordó árfolyamon. Egyéb nyersanyagtermékek, mint a földgáz vagy a mezőgazdasági termékek, köztük a búza ára is felrobbant. Ez a jelentős nyersanyagpiaci áremelkedés újabb fejfájást okozott a jegybankoknak, mivel az ellátási problémákat nem lehet monetáris eszközökkel kezelni, de mégis lépniük kellett az infláció letörése érdekében, hogy az infláció ne legyen tartós és ne épüljön be a várakozásokba. A másik jegybanki dilemma a szigorítások miatti recessziós környezet kialakulása volt. A FED végül márciusban 25 bázispontos kamatemeléssel megkezdte a szigorítási ciklusát. A gazdasági lassulással kapcsolatos félelmek ezzel párhuzamosan valóban növekedni kezdtek; március 29-én az USA hozamgörbe 2 és 10 éves pontja inverzzé is vált, ami a piaci szereplőknél a recesszió árazását jelentette. Az első negyedéves rendkívül gyenge tőkepiaci teljesítményeket még rosszabbak követték a második negyedévben. A fő felelős tehát az erős és tartósnak ígérkező infláció volt, ami aztán június közepén még aggasztóbb képet mutatott az amerikai májusi inflációs adat megismerésekor, mivel ez a várakozásokat jóval meghaladó mértékben emelkedett. Ez az adat aztán a FED szigorítást is emelte, mivel a kamatemelési lépések mértéke innentől 75 bázispontra nőtt, ami az 1990-es évek óta nem történt meg. Az első félév katasztrofális teljesítménye után a piacon egy optimistább várakozás kezdett kialakulni azzal kapcsolatban, hogy a FED némileg enyhíthet a szigorú monetáris politikáján. Ez a várakozás egyrészt azon alapult, hogy az energiaárak elkezdtek csökkenni, másrészt az USA júliusi inflációs adata csökkenést mutatott végre, amire 2020. májusa óta nem volt példa. Ezeket a várakozásokat azonban augusztusban Powell FED elnök Jackson Hole-ban elmondott beszéde lehűtötte. Az elnök kiállt a szigorú jegybankpolitika folytatása mellett, a restriktív megközelítést hosszú távon megtartandónak hirdette az inflációs cél elérése érdekében. Eközben az ECB is tovább szigorított, mivel 75 bázispontos emelést hajtott végre júliusban, amit szeptemberben is folytatott. A harmadik negyedévben tovább nőttek a recessziós félelmek, miután Oroszország felfüggesztette a gázzállítást az Északi Áramlat csővezetékén. Az európai gázárak 300 EUR/megawatt óra felé emelkedtek, ami az európai kormányok többségét a lakossági és az üzleti fogyasztók megsegítésére/védelmére ösztönözte. A negyedévben további, az egész globális tőkepiac hangulatát rontó esemény az Egyesült Királyságban tervezett, mini költségvetésnek hívott jelentős, 50 éve nem látott adócsökkentési tervezet volt. Ez olyan hullámokat kavart aztán, hogy az egyébként szintén szigorító üzemmódban működő Bank of England-nek piaci intervenciót (lazítást) kellett végrehajtani, és az aktuális kormány is megbukott a tervezett adócsökkentésével együtt. A negyedik negyedév a harmadik negyedév tőkepiaci lejtmenetét folytatta, az S&P 500 árfolyama október 12-én például elérte az éves mélypontját. Azonban mégis pozitív fordulatot hozott az árfolyamokban az év utolsó időszaka, mivel az eddig negatív meglepetéseket és így árfolyameséseket okozó USA inflációs adat októberben és novemberben is csökkent, ráadásul a várakozásoknál is nagyobb ütemben. Ez nagymértékben járult hozzá ahhoz a piaci várakozáshoz, ami szerint az USA túljutott az inflációs csúcson. A jó hírek számát és a pozitív piaci hangulatot növelte továbbá, hogy az Euroövezet inflációs adata is csökkent az októberi 10,6 %-os csúcsról 10,1 %-ra novemberben. A jegybankok is - a piac szempontjából - pozitívan reagáltak ezekre az eseményekre,

mert decemberben mind a FED, mind az ECB a korábbiakhoz képest kisebb mértékben, csak 50 bázisponttal emelte az irányadó kamatát. A kommunikáció hangneme viszont továbbra sem változott, maradt a szigorúbb megközelítés. A szigorító fejlett piaci jegybankok sorába lépett a Japán Jegybank is december 20-án, változtatva a hozamgörbe kontrollon a 10 éves futamidő esetében, ahol a korábbi 25 bázispontból elmozdult az 50 bázispontra. A szigorító jegybanki politikák ellenére a negyedik negyedév volt az egyetlen negyedév 2022. során, amikor általános árfolyamemelkedést láthattunk, így például S&P 500, a STOXX 600 és a US Treasury esetében is.

Nyersanyagpiac

Egyedül a nyersanyagpiaci eszközosztály tudott pozitív teljesítményt elérni 2022-ben. A legnagyobb piacmozgató ebben az orosz-ukrán háború volt, ami mind az energiaárakban, mind az élelmiszerárakban jelentős emelkedést generált. Az árfolyamokat nézve a Brent olaj 10,5%-kal, a WTI olaj 6,7%-kal, a kukorica 14,4%-kal, a búza ára 2,8 %-kal ment feljebb az év folyamán. A fémek esetében vegyes a kép, mivel a platínium árfolyama 10,9%-kal került feljebb, miközben az arany esetében szinte nem volt változás (-0,3%), de például a réz 2018 óta a legrosszabb teljesítményét mutatta 14,6%-os eséssel 2022-ben.

Részvénypiac

A jelentős kamatemelések és a recessziós félelmek miatt a részvények alul teljesítők voltak 2022-ben. Az S&P 500 árfolyama (-18.1%) 2008-óta nem esett ekkorát, annak ellenére sem, hogy a negyedik negyedévben 7,5%-ot erősödött. Európában a STOXX 600 árfolyama esett 9.9%-kal, miközben a fejlődő térség globális indexe az MSCI EM is 19.9%-ot esett.

Kötvénypiac

A több évtizedes bika kötvény piac után 2022. rendkívül rossz év volt a kötvény eszközosztály számára. A Bloomberg amerikai kötvényindexe például 12,5 %-ot esett, amire nem volt példa 1973 óta, amikortól ez az index egyáltalán létezik. Az amerikai 10 éves állampapír totál return alapú teljesítménye 1788 óta a legrosszabb volt 2022-ben. Az Eurozóna kötvényteljesítménye az éves 18,4 %-os eséssel még az USA kötvényeket is alulmúlta.

Vagyonkezelési tevékenység alakulása

A Társaság által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 524 milliárd forintról az év során 568 milliárd forintra növekedett. A Társaságnál megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon és az év eleji 7.851 milliárd forint vagyon 2022. december végéig 9.290 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára kezelt vagyon 6,6 milliárd forintról 7,8 milliárd forintra növekedett. A Társaság gazdálkodásának eredménye az alábbiak szerint alakult:

- Az árbevétel a 2021. évi 1,336 milliárd forintról 23,3%-os növekedést követően 2022. évben 1,647 milliárd forintra változott.
- A mérlegfőösszeg a 2021. évi 1,554 milliárd forintról 20,5%-os növekedést követően 2022. évben 1,872 milliárd forintra változott.
- Az adózott eredmény a 2021. évi 570,960 millió forintról 37,9%-os növekedést követően 2022. évben 787,118 millió forintra változott.

A befektetési alapok termékszerkezetének változása

A befektetési alap termékek köre 2022 decemberében 44 nyilvános befektetési alapból, illetve részalapból állt, 2022-ben 8 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 6 új, nyilvános befektetési részalap került kibocsátásra, a változásokat az alábbiak szerint foglaljuk össze:

Lejárt befektetési alapok:

- A CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap 3 éves futamideje 2019. január 22-én kezdődött és 2022. január 21-én ért véget.
- A CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alap 3 éves futamideje 2019. március 18-án kezdődött és 2022. március 18-án ért véget.
- A CIB Euró Futball Származtatott Alap 3 éves futamideje 2019. március 18-án kezdődött és 2022. március 18-án ért véget.
- A CIB Élvtal Származtatott Alap 3 éves futamideje 2019. szeptember 16-án kezdődött és 2022. szeptember 16-án ért véget.
- A CIB Euró Élvtal Származtatott Alap 3 éves futamideje 2019. szeptember 16-án kezdődött és 2022. szeptember 16-án ért véget.
- A CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap 5 éves futamideje 2017. december 18-án kezdődött és 2022. október 28-án ért véget.
- A CIB Olajvállalatok 2 Származtatott Alap 3 éves futamideje 2019. november 18-án kezdődött és 2022. november 18-án ért véget.
- A CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alap 3 éves futamideje 2019. november 18-án kezdődött és 2022. november 18-án ért véget.

Újonnan indult befektetési alapok:

- A CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap 3 éves futamideje 2022. január 17-én kezdődött és 2025. március 21-ig tart.
- A CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap 3 éves futamideje 2022. március 21-én kezdődött és 2025. május 23-ig tart.
- A CIB ESG 2 Tőkevédett Származtatott Részalap 3 éves futamideje 2022. május 30-án kezdődött és 2024. július 26-ig tart.
- A CIB Bankszektor Tőkevédett Származtatott Részalap 3 éves futamideje 2022. július 25-én kezdődött és 2024. október 31-ig tart.
- A CIB Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap 3 éves futamideje 2022. október 3-án kezdődött és 2026. január 9-ig tart.
- A CIB 30 Tőkevédett Származtatott Részalap 3 éves futamideje 2022. november 2-án kezdődött és 2025. november 28-ig tart.

II. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események és folyamatok

A mérleg fordulónapja után a mérlegkészítésig, illetőleg a beszámoló elfogadásáig terjedő időszakban a fentiekén kívül nem történt olyan lényeges esemény, illetve folyamat, amely a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőségi helyzetét jelentősen befolyásolná.

III. A Társaság várható fejlődése és foglalkoztatáspolitikája

A Társaságban az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az Eurizon Capital SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyongazdálkodásra specializálódott tagjaként mind a magán-, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyongazdálkodási termékek és szolgáltatások széles skáláját biztosítja. Az Eurizon Capital SGR tevékenysége nemcsak a befektetési alapok nemzetközi forgalmazására terjed ki, hanem az Intesa Sanpaolo csoport befektetési alapkezelési és vagyongazdálkodási tevékenységének egy részét is végzi. A Társaság versenyképességének javítása és a vagyongazdálkodói piacon kiharcolt stabil pozíciójának megőrzése érdekében 2022. évben is nagy hangsúlyt fektetett a működés hatékonyságának maximalizálására. Ennek részeként kiemelt szerepet kapott a tevékenységgel együtt járó kockázatok kezelése, az Eurizon Capital SGR cégcsoport stratégiai irányelveinek és eljárási rendjeinek összehangolt, szintetizált alkalmazása, a szinergiák kihasználása, a felelős és átlátható működés fejlesztése, így mindezek a Társaság számára természetesen eredményeztek megtakarítást és jobb teljesítményt 2022-ben is. A Társaság üzleti növekedését kiváló szakemberek megszerzésével, fejlesztésével és megtartásával kívánja a jövőben is támogatni. A Társaság kiemelkedő teljesítményének elérésében alapvető szerepet kell a jövőben is kapnia a vezetők és munkatársak szakmai képzésének és készségfejlesztésének, valamint versenyképes jövedelempolitikát továbbra is fenn kell tartani. Az üzleti szemlélet megtartása mellett a vállalati kultúra része a munkavállalókkal való korrekt bánásmód és a hosszú távú foglalkoztatás lehetősége. A Társaság az Alapok által követett befektetési stratégiákkal és célkitűzésekkel, valamint az Alapok eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével összhangban olyan javadalmazási politikát és eljárásokat alkalmaz, amely biztosítja, hogy az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői megfelelő egyensúlyban álljanak egymással. A javadalmazás rögzített elemei megfelelő mértékű arányban szerepelnek a teljes javadalmazáson belül, megteremtve a lehetőségét a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. A Társaság által az alkalmazottak számára fizetett teljesítményhez kötött, változó, nem garantált javadalmazás az egyes alkalmazottak pénzügyi és nem pénzügyi szempontok szerint, hosszú időtávon értékelt egyéni teljesítményén, valamint a Társaság egyes szervezeti egységeinek külön-külön, és együttesen elért, ezáltal a Társaság egészének pénzügyi eredményein alapul. A Társaság által kezelt befektetési alapok a Társaság alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizetnek sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint befektetési jegyeit semmilyen formában nem adják át. A Társaság 2022. évben valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. A 2022. februárban kialakult orosz-ukrán konfliktus, a 2022. évi éves átlagos 14,5%-os infláció a piaci folyamatokon keresztül érintette a Társaság által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. A Társaság által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak voltak kitéve jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatására. A Társaság által létrehozott befektetési alapok kezelése semmilyen szokványostól eltérő tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak a Társaság irodájában (H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.) történő személyes benyújtásának lehetősége. A panaszbejelentés a többi csatornán (telefonon, a forgalmazó fiókhálózatában a fenti nyitvatartási korlátozások mellett, valamint interneten keresztül) továbbra is az erről szóló ügyféltájékoztatóban leírt módon volt lehetséges.

IV. A Társaság pénzügyi instrumentumainak hasznosítása

A Társaság jelentős mennyiségű pénzügyi instrumentummal rendelkezik. A Társaság CIB Bank Zrt.-nél vezetett folyószámlájának szerepe az azonnali likviditás biztosítása. A forgatási célú értékpapírok 56 millió forint állománya rövid távú profitszerzési lehetőséget jelent a Társaság számára, ugyanakkor a készpénzjellegű eszközök mellett másodlagos likviditást biztosítanak.

V. A Társaság kockázatkezelési politikája

A Társaság egységes kockázatkezelési szabályzatai lefedik a különböző jelentősebb kockázattípusokat. A szabályzatokat

a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A szabályzatok a piaci, működési és reputációs kockázatok kezelésén túl kiterjednek a likviditási kockázatok mérésére és monitoringjára, valamint tartalmazzák az üzletmenet folytonosságával kapcsolatos eljárásokat is. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében a Társaság az Eurizon Capital SGR S.p.A. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kíséréséről és ellenőrzéséről.

VI. A környezetvédelemnek a Társaság pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepe, a környezetvédelemmel kapcsolatos felelősség

A Társaság pénzügyi helyzetére a környezetvédelem - tevékenysége jellegéből adódóan - nem gyakorol jelentős hatást, ugyanakkor a Társaság tudatosan törekszik arra, hogy minimálisra csökkentse a közvetlen és közvetett környezetére gyakorolt terhelését. A CIB Bankcsoporttal szorosan együttműködve a Társaság 2022-ben is komoly erőfeszítéseket tett annak érdekében, hogy dolgozóit bevonja a CIB Bankcsoport által indított környezetvédelmi programokba és energiatakarékossági kezdeményezésekbe. Mivel hosszú távú elkötelezettségről van szó, ezek a kezdeményezések alapvetően kommunikáció és bevonás útján összpontosítanak az energiatakarékosságra, és ennek során az összes kapcsolódó tevékenységet egységes keretrendszerbe foglalják.

VII. Kutatás-kísérleti fejlesztés

A Társaság kutatás-kísérleti fejlesztési tevékenységet nem folytat.

Budapest, 2023. február 2.

Komm Tibor

Elnök-vezérigazgató

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

által elektronikusan aláírva