



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

EURIZON ARANY ALAPOK RÉSZALAPJA

Féléves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2026

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**

1. Alapadatok

1.1. Az Eurizon Arany Alapok Részalapja

Megnevezése:	Eurizon Arany Alapok Részalapja, az Eurizon Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: Részalap)
A Részalap típusa:	nyilvános
A Részalap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt a Részalap befektetési jegyei a kezelési szabályzatban foglalt szabályok szerint megvásárolhatók, illetve visszaválthatók
A Részalap futamideje:	a Részalap 2017/09/25-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	speciális, árupiaci alap, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: CIB Befektetési Alapkezelő) (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. k fiókjai és internetes kereskedési rendszere
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Barabás Csaba (Kamarai tagsági szám: MKVK- 005787) Ernst &Young Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

Székhely
H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**

2. A befektetési eszközállomány összetétele

A Részalap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2025.12.30		2026.06.30	
Saját tőke	23 831 463 201 HUF		26 053 456 799 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,7696		2,5737	
Darabszám	8 604 636 209 db		10 122 790 774 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	97,43%	90,00%	66,51%	93,13%
Maximális	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje				
HUF	0,00%		0,00%	
USD	97,25%		118,42%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
SPDR Gold Shares	10 023 559 125 HUF	42,060%	11 025 822 917 HUF	42,320%
Ishares Gold Trust	9 548 717 459 HUF	40,068%	11 033 638 954 HUF	42,350%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	756 588 790 HUF	3,077%	1 995 744 328 HUF	7,115%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	756 588 790 HUF	3,077%	1 995 744 328 HUF	7,115%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	24 588 051 991 HUF	100,000%	28 049 201 127 HUF	100,000%
II/1. Folyószámla, készpénz	2 354 208 123 HUF	9,575%	2 669 326 804 HUF	9,517%
II/2. Egyéb követelés	257 872 985 HUF	1,049%	5 688 472 HUF	0,020%
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4. Átruházható értékpapírok	21 324 850 883 HUF	86,729%	23 686 164 451 HUF	84,445%
II/4.1. Állampapírok	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/4.5. Befektetési jegyek	21 324 850 883 HUF	86,729%	23 686 164 451 HUF	84,445%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	20 723 296 615 HUF	84,282%	23 069 276 801 HUF	82,246%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	601 554 268 HUF	2,447%	616 887 650 HUF	2,199%
II/5. Származékos ügyletek	651 120 000 HUF	2,648%	1 688 021 400 HUF	6,018%
II/5.1. Határidős	651 120 000 HUF	2,648%	1 688 021 400 HUF	6,018%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/5.1.2. Forward	651 120 000 HUF	2,648%	1 688 021 400 HUF	6,018%
II/5.2. Opciók ügyletek	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,000%	0 HUF	0,000%
Bruttó eszközérték	24 588 051 991 HUF	100,000%	28 049 201 127 HUF	100,000%
Nettó eszközérték	23 831 463 201 HUF	96,923%	26 053 456 799 HUF	92,885%

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi a Részalapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő a Részalap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét a Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

Székhely
H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbeírás: Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	8 604 636 209 db		10 122 790 774 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		4 722 315 122 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		3 204 160 557 db	
tőkeszámla növekedése		14 282 483 170 HUF	
tőkeszámla csökkenése		9 524 141 818 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	23 831 463 201 HUF		26 053 456 799 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,7696		2,5737

3.2. A tájékoztatási időszakban a Részalap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása havi bontásban

	a Részalap nettó eszközértéke	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2025/12/30	23 831 463 201 HUF	2,7696
2026/01/30	28 845 060 556 HUF	3,0202
2026/02/27	32 630 029 224 HUF	3,2520
2026/03/31	29 609 248 260 HUF	2,9447
2026/04/30	29 715 368 887 HUF	2,9074
2026/05/29	29 158 304 565 HUF	2,8732
2026/06/30	26 053 456 799 HUF	2,5737

Székhely
H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**

4. A Részalap hozamadatai

a Részalap által 2026/06/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított									
				2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Eurizon Arany Alapok Részalapja	18,43%	17,64%	11,25%	-	-	-5,86%	11,50%	18,42%	-6,03%	3,44%	18,56%	24,71%	56,24%

Az időszak alatt a rész alap nem vett igénybe rendkívüli likviditáskezelési eszközöket. A Részalap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Részalap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A Részalap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Részalap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembevételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó és a szociális hozzájárulási adó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a féléves jelentés készítésének időpontjában 15%. A szociális hozzájárulási adó mértéke a féléves jelentés készítésének időpontjában 13%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. A Részalapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A féléves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok/részalapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. A Részalap hozamadatai a Részalap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

Székhely
H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**