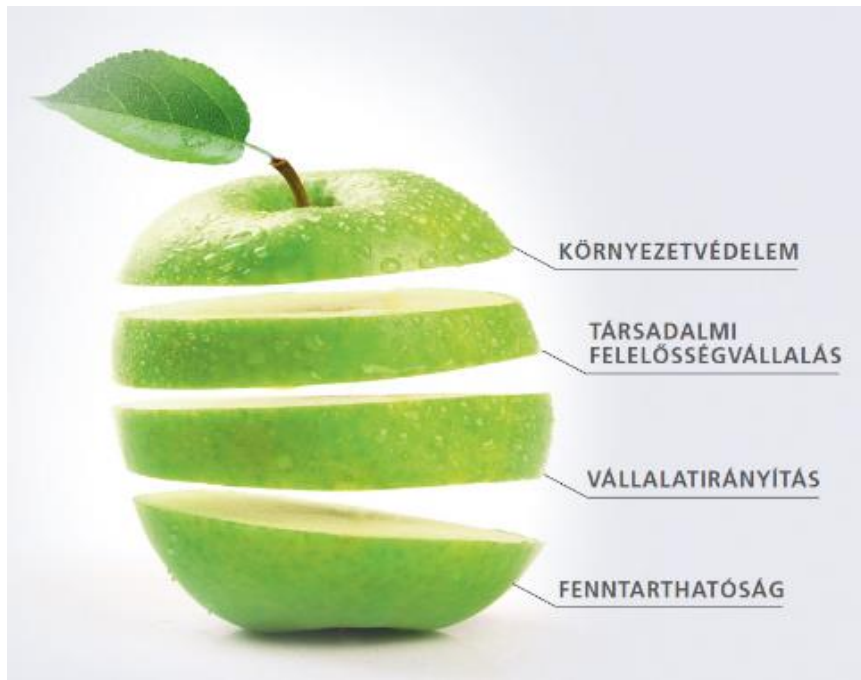




# NEGYEDÉVES KÖRKÉP

## 2024 harmadik negyedév

# Tartalomjegyzék

|                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Bemutakozás .....</b>                                                  | <b>3</b>  |
| <b>Tulajdonosi szerkezet .....</b>                                        | <b>3</b>  |
| <b>Termékpalettánk .....</b>                                              | <b>4</b>  |
| <b>Építse portfólióját az ingatlanpiac kiemelkedő szereplőivel! .....</b> | <b>6</b>  |
| <b>Piaci kitekintő.....</b>                                               | <b>8</b>  |
| Nemzetközi makrogazdasági környezet .....                                 | 8         |
| Magyar kötvénypiac .....                                                  | 8         |
| Árupiaci összefoglaló és kitekintő .....                                  | 10        |
| Részvénytőrségi összefoglaló.....                                         | 11        |
| <b>Részalapjaink a harmadik negyedévben.....</b>                          | <b>12</b> |
| Kötvény részalapok .....                                                  | 12        |
| Vegyes részalapok .....                                                   | 14        |
| Abszolút hozamú részalapok.....                                           | 15        |
| Részvény részalapok .....                                                 | 15        |
| Árupiaci részalapok.....                                                  | 16        |
| <b>Tudta-e? .....</b>                                                     | <b>18</b> |
| <b>Határozott futamidejű részalapjaink .....</b>                          | <b>19</b> |
| <b>Kapcsolat .....</b>                                                    | <b>20</b> |

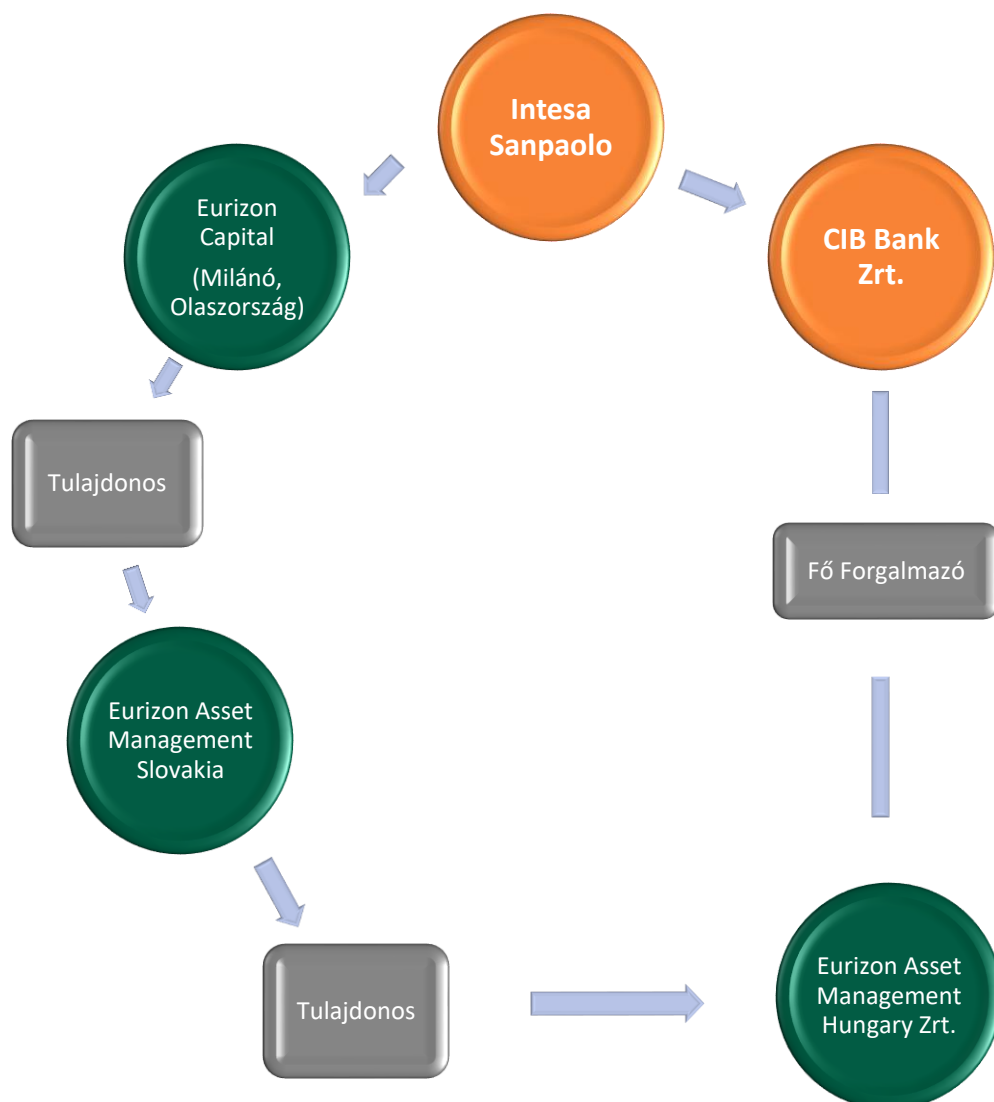
**Melléklet: Havi portfólió jelentések 2024. szeptember**

## Bemutatókozás

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a  
7. legnagyobb szereplő a magyar befektetési alap piacon

- + Több mint 810 milliárd forint kezelt vagyon (2024. szeptember 30.)
- + 35 db befektetési részalap kezelése
- + Befektetési lehetőségek forintban, euróban és dollárban

## Tulajdonosi szerkezet



## Termékpalettánk

| Kockázati kategória<br>SRI mutató | Részalapok                                                     | Javasolt minimum befektetési időtáv | BAMOSZ kategória          |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| 1                                 | Eurizon Start Tőkevédeett Részalap                             | 6 hónap                             | tőkevédeett               |
| 1                                 | Eurizon Euró Start Tőkevédeett Részalap                        | 6 hónap                             | tőkevédeett               |
| 2                                 | Eurizon Dollár Start Tőkevédeett Részalap                      | 6 hónap                             | tőkevédeett               |
| 2                                 | Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap                         | 6 hónap                             | rövid kötvény             |
| 2                                 | Eurizon Relax Vegyes Részalap                                  | 6 hónap                             | vegyes                    |
| 2                                 | Eurizon Euró Relax Vegyes Részalap                             | 6 hónap                             | vegyes                    |
| 2                                 | Eurizon ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja            | 5 év                                | abszolút hozamú           |
| 2                                 | Eurizon Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja       | 5 év                                | abszolút hozamú           |
| 2                                 | Eurizon Származtatott Részalapok                               | teljes futamidő                     | származtatott             |
| 3                                 | Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja                     | 3 év                                | szabad futamidejű kötvény |
| 3                                 | Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja           | 3 év                                | szabad futamidejű kötvény |
| 3                                 | Eurizon Balance Vegyes Alapok Részalapja                       | 3 év                                | vegyes                    |
| 3                                 | Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja                  | 3 év                                | vegyes                    |
| 3                                 | Eurizon Kincsem Kötvény Részalap                               | 3 év                                | hosszú kötvény            |
| 3                                 | Eurizon Reflex Vegyes Alapok Részalapja                        | 3 év                                | vegyes                    |
| 3                                 | Eurizon Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja                   | 3 év                                | vegyes                    |
| 3                                 | Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja        | 5 év                                | vegyes                    |
| 3                                 | Eurizon Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja | 5 év                                | vegyes                    |
| 4                                 | Eurizon Arany Alapok Részalapja                                | 5 év                                | nyersanyag                |
| 4                                 | Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja                     | 5 év                                | részvény                  |
| 4                                 | Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja                 | 5 év                                | részvény                  |
| 4                                 | Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja              | 5 év                                | részvény                  |
| 4                                 | Eurizon Közép-európai Részvény Részalap                        | 5 év                                | részvény                  |
| 4                                 | Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja                           | 5 év                                | nyersanyag                |
| 5                                 | Eurizon Indexkövető Részvény Részalap                          | 5 év                                | részvény                  |
| 6-7                               | ////////////////////////////////////                           | ////////                            | ////////                  |

# 1

Eurizon Start  
Tőkevédett Részalap

Eurizon Euró  
Start Tőkevédett  
Részalap

# 2

Eurizon Start 2 Rövid  
Kötvény Részalap

Eurizon Relax  
Vegyes  
Részalap

Eurizon Euró  
Relax Vegyes  
Részalap

Eurizon ESG  
Talentum Total  
Return Alapok  
Részalapja

Eurizon Euró ESG  
Talentum Total  
Return Alapok  
Részalapja

Eurizon  
Származtatott  
Részalapok

Eurizon Dollár  
Start Rövid  
Kötvény  
Részalap

# 3

Eurizon Globális  
Kötvény Alapok  
Részalapja

Eurizon Globális  
Vállalati  
Kötvény Alapok  
Részalapja

Eurizon Balance  
Vegyes Alapok  
Részalapja

Eurizon Euró  
Balance Vegyes  
Alapok  
Részalapja

Eurizon Kincsem  
Kötvény  
Részalap

Eurizon Reflex  
Vegyes Alapok  
Részalapja

Eurizon Euró  
Reflex Vegyes  
Alapok  
Részalapja

Eurizon Private  
Banking Vagyon  
Vegyes Alapok  
Részalapja

Eurizon Dollár  
Private Banking  
Vagyon Vegyes  
Alapok  
Részalapja

# 4

Eurizon Arany  
Alapok Részalapja

Eurizon  
Nyersanyag  
Alapok  
Részalapja

Eurizon Fejlett  
Részvénytőke  
Alapok  
Részalapja

Eurizon  
Feltörekvő  
Részvénytőke  
Alapok  
Részalapja

Eurizon Közép-  
európai  
Részvény  
Részalap

Eurizon Európai  
Részvény Alapok  
Részalapja

# 5

Eurizon Indexkövető  
Részvény Részalap

# 6

//////////

# 7

//////////

# Építse portfólióját az ingatlanpiac kiemelkedő szereplőivel!

2024.10.31-én<sup>1</sup> indul az **Eurizon Ingatlanszektor Tőkevédett Származtatott Részalap** forgalmazása.



**Az Eurizon Ingatlanszektor Tőkevédett Származtatott Részalappal ingatlanfejlesztéssel, üzemeltetéssel, értékesítéssel, hasznosítással és egyéb kapcsolódó szolgáltatásokkal foglalkozó, az euróövezet fejlett gazdaságaiban működő vállalatok részvényeinek teljesítményéből részesedhet anélkül, hogy kockáztatnia kellene a befektetett tőkéjét.**

A Részalap az Eurizon Származtatott Esernyőalap részalapjaként kerül létrehozásra, az esernyőalap részalapjai egymástól jogilag elkülönülnek, így egymástól elkülönítve tartjuk nyilván és kezeljük őket.

Az **Eurizon Ingatlanszektor Tőkevédett Származtatott Részalapot** Önnek ajánljuk, ha:

- színesítené portfólióját magas hozamlehetőséget kínáló tőkevédett befektetéssel,
- úgy gondolja, hogy a kamatcsökkentések miatt az ingatlanszektor jól teljesíthet a következő években,
- középtávú (3 év, 2 hónap) befektetési lehetőséget keres,
- forintban szeretne befektetni.

## Mit kínál a Részalap?

- Részesedési lehetőséget ingatlanfejlesztéssel, üzemeltetéssel, értékesítéssel, hasznosítással és egyéb kapcsolódó szolgáltatásokkal foglalkozó, az euróövezet fejlett gazdaságaiban működő vállalatok részvényeinek teljesítményéből.
- Akár 33% (maximális éves hozam, maximális EHM=9,30%) elérhető hozamot 100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a névértékre számítva.
- Tőkevédelmet, amely szerint a befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át, amely nem lehet alacsonyabb a befektetési jegyek névértékénél.
- Középtávú, forintban történő befektetési lehetőséget (3 év, 2 hónap).

## A hozamfizetés részletei, feltételei

- A Részalap célja, hogy az euróövezet fejlett gazdaságaiban működő, nagy kapitalizációjú, tőzsdén jegyzett, ingatlanfejlesztéssel, üzemeltetéssel, értékesítéssel, hasznosítással és egyéb kapcsolódó szolgáltatásokkal foglalkozó vállalatok részvényeit

<sup>1</sup> A futamidő tervezett első napja, amely a Részalap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának MNB általi jóváhagyása függvényében változhat

tartalmazó EURO STOXX Real Estate Price EUR Index futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb 33%-ig kifizesse (maximális éves hozam, maximális EHM=9,30%, 100%-os részesedési arány mellett, a teljes futamidőre és a befektetési jegy névértékére számítva).

- A Részalap tőkevédelemre tesz ígéretet, amely szerint a befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át, amely nem lehet alacsonyabb a befektetési jegyek névértékénél.
- A Részalap maximálisan elérhető hozama 33% lehet (maximális éves hozam, maximális EHM=9,30%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a befektetési jegy névértékére számítva).
- A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a EURO STOXX Real Estate Price EUR Index teljesítménye alapján a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejáratkori teljesítménye a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyamhoz képest 0% lesz (éves hozam, EHM = 0%).

### **Tőkefelhalmozási időszak**

A Részalap a 2024. október 31. és 2024. december 13. közötti tőkefelhalmozási időszakban a 2024. december 14. és 2028. január 14. közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel, valamint a tőkevédelem biztosításához szükséges bankbetéteket köthet le a befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

### **A befektetés lehetséges kockázatai**

- A Részalap futamidő alatti árfolyama jelentősen ingadozhat, vagyis a piaci folyamatok kedvező és kedvezőtlen irányba egyaránt elmozdíthatják a Részalap eszközértékét.
- A futamidő alatti visszaváltás árfolyamvesztéssel is járhat.
- A Részalap származtatott alap, ezért a klasszikus részvény-, kötvény- és nyersanyagbefektetésektől eltérő kockázattal jár.
- A Részalap teljesítményét a Részalapot alkotó befektetési eszközök futamidő alatti árfolyamnövekménye és a befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama 100%-ának lejáratkori visszafizetése határozza meg. A kifizetés alapjául szolgáló árfolyam nem lehet alacsonyabb a befektetési jegyek névértékénél. A részvényindex hozamából való részesedés a Részalap tőkefelhalmozási időszakának lezárultát követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint történik. A részesedési arány minimuma 50%, maximuma 150%.
- A hozamszámítás során a részvényindex teljesítménye csak bizonyos szintig kerül figyelembevételre, így pozitív piaci helyzetben a Részalap hozama akár jelentősen is elmaradhat a részvényindexben szereplő egyedi részvények megvásárlásával elérhető hozamtól.
- A Részalap fix befektetési stratégiával rendelkezik a teljes futamidő alatt, amely nem ad lehetőséget arra, hogy az Alapkezelő a futamidő alatt a befektetési stratégia módosításával védekezzen a negatív piaci fejleményekkel szemben.

*Kérjük, hogy a Részalap befektetési politikájáról, valamint a befektetés kockázati tényezőivel kapcsolatos tudnivalókról minden esetben részletesen tájékozódjon a Részalap kezelési szabályzatából!*

A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, a Részalapra vonatkozó kiemelt információt tartalmazó dokumentumot, portfóliójelentéseket, éves, féléves jelentéseket forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalon tesszük elérhetővé.

## Piaci kitekintő

### Nemzetközi makrogazdasági környezet

A harmadik negyedév rendkívül pozitívan indult, az S&P 500 tőzsdeindex július 16-án például újabb történelmi csúcsra érkezett. Innentől azonban több negatív piaci hír jött, amelyek miatt jelentősen elromlott a hangulat. Hangulatrontó volt a technológiai szektor egyes szereplőinek csalódást keltő vállalati jelentése. Makró oldalon az USA munkaerőpiacáról érkeztek nyugtalanító adatok, a munkanélküliségi szint 4,1%-ra emelkedett, amire 2021 novembere óta nem volt példa. Újból felerősödtek ezután az USA-val kapcsolatos recessziós félelmek. Július végén a japán jegybank kamatot emelt, ami az ún. carry trade miatt okozott jelentős negatív hatást az egész globális tőkepiacon. A japán TOPIX tőzsdeindex augusztus 5-én például 12,2%-ot esett, de az S&P 500 USA tőzsdeindex is 3%-ot esett aznap és a már említett július 16-i csúcsához képest 8,5%-ot veszített így az értékéből.

A piac azonban gyorsan visszafordult ebből a negatív trendből, főleg a nagy jegybankok segítségével. Jerome Powell, a FED elnöke, Jackson Hole-ban bejelentette, hogy eljött az idő a monetáris lazításra, ami szeptemberben egy 50 bázispontos kamatcsökkentéssel meg is történt. Eközben a japán jegybank is azt közölte, hogy addig nem folytatja a szigorítást, amíg a pénzügyi és tőkepiacok erre nem adnak lehetőséget. A piacok megnyugodtak, hogy a jegybankok segítenek, ha „kell”.

Hangulatjavítók voltak az USA gazdaságából érkező adatok is. A már hivatkozott munkaerőpiac legfrissebb számai jobbak lettek a várakozásnál, a recessziós forgatókönyvek így újból a fiókba kerültek.

A kínai gazdasági ösztönzők szeptember végi bejelentése is újabb lökést adott az árfolyamok emelkedésének. A negyedév utolsó napján például a kínai CSI 300 index 8,48%-ot emelkedett (amire 2008 szeptembere óta nem volt példa), de az egész globális tőkepiaci hangulatot is tovább javította a hír.

Amit még érdemes megemlíteni, hogy ebben a negyedévben az eddig slágernek számító technológia szektorból volt egy látható átrendeződés a közműcégek, az ipari és a pénzügyi szektor irányába.

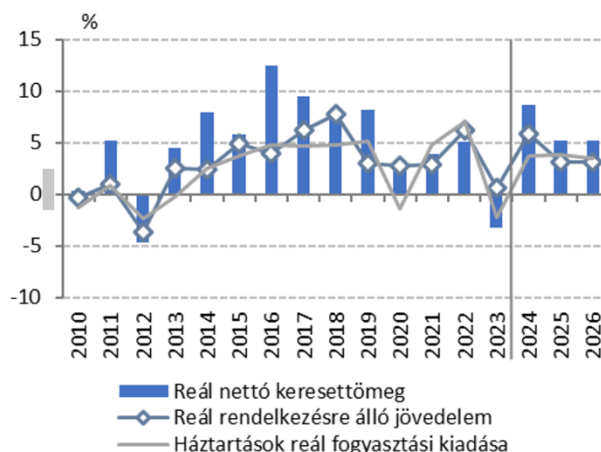
### Magyar kötvénypiac

#### Magyar makro helyzet

A magyar gazdaság növekedése 2024-ben mérsékeltebb, mint ahogy azt a kormány tervezte, várakozásunk szerint a GDP éves bázison 1,6–1,8%-kal nőhet. A régió országai közül a cseh növekedés hasonlóan visszafogott, 1% körül alakulhat. A lengyel bővülés robosztus, 3% körüli lesz, míg Románia 2,3% körüli ütemben nőhet.

A hazai növekedést elsősorban a háztartások fogyasztásának bővülése és a javuló nettó export táplálja. A reálberek növekedése és a fogyasztói bizalom fokozatos javulása segítik a belső kereslet erősödését, ugyanakkor a beruházások visszaesése jelentős negatív hatást gyakorol a gazdaságra. A lakossági beruházások ugyan emelkednek, de az állami és vállalati beruházások csökkenése miatt az összesített beruházási ráta visszaesett. A hazai ipar gyenge teljesítménye, amelyet az alacsony rendelésállomány és a negatív vállalati bizalmi indexek is tükröznek, továbbra is fékezi a növekedést. A szolgáltatási szektor és az építőipar mérsékeltén pozitív irányba tereli a gazdasági teljesítményt. A következő időszakban a külföldi működőtőke-beruházások javíthatják a termelési kapacitásokat, ami hosszabb távon hozzájárulhat a gazdaság élénkítéséhez, de itt is jelentős kérdőjelek vannak (az elektromosautó ipar például dekonjunktuurában van).

Háztartások fogyasztási kiadásainak éves változása reálértéken



Forrás: MNB

A költségvetési hiány 2024-ben továbbra is jelentős kockázatot hordoz, különösen annak fényében, hogy a hiány augusztus végére elérte az éves előirányzat 105%-át. A kormány már több intézkedést bevezetett a költségvetési bevételek növelése érdekében, mint például a „védelmi hozzájárulások” kivetését a bankszektorra, multinacionális vállalatokra és energiacégeknek, amelyek várhatóan 400 milliárd forinttal növelik az idei bevételeket. A beruházások elhalasztása és a különadók mellett évközből további kiigazításokat is eszközölt a kormány (pl. kiterjesztett tranzakciós adó bevezetése), annak érdekében, hogy az eredménysszemléletű költségvetési hiányt a megemelt 4,5% körüli szinten tartsák. A költségvetés hosszú távú fenntarthatósága érdekében fontos a kiadások kontrollálása és a bevételek növelése, különös tekintettel az uniós források elérésére, ami elengedhetetlen lenne a fiskális helyzet stabilizálásához. Az államadósság GDP-arányos mértéke várhatóan mérséklődik 2024-ben, 76%-ról 73% körüli értékre, a további csökkenéséhez az állami kamatkidadások mérséklése lenne szükséges.

2024-ben az infláció jelentősen visszaesik, szeptemberben elértünk az MNB 3%-os célsávjához. A dezinflációs folyamat a következő időszakban várakozásunk szerint megtorpan, de jelentős emelkedést sem várunk 2025-ben.

A magyar külkereskedelmi mérleg javulást mutat, a folyó fizetési mérleg egyenlege idén várhatóan a GDP 1,4%-a körül alakul a tavalyi 0,7% után.

## Kötvénypiac

Az amerikai alapkamat 50 bázisponttal csökkent, jelenleg 5%. A FED várhatóan további 1 vagy 2 alkalommal csökkentheti kamatát az év végéig, ami a hozamok mérséklődését és a kötvénypiaci kereslet élénkülését eredményezheti. Az EKB hasonló pályán halad, év végéig további 2 csökkentés várható, a gyenge gazdasági növekedés és a visszafogott inflációs kilátások miatt. 2025 végére pedig a FED és EKB alapkamat rendre a 3,5% illetve 2% körüli tartományokba süllyedhet.

A régió jegybankjai is lazítási ciklusban vannak, a cseh alapkamat 6,75%-ról 3,75%-ra csökkenhet év végéig (jelenleg 4,25%).

A régió hosszú kötvénypiaci hozamai oldalazó mozgást mutattak az év eddig eltelt időszakában, de az utolsó negyedévben rally-t várunk. A magyar kötvénypiac hosszú hozamai is oldalazó trendet mutatnak, a hazai piacra hatással vannak a költségvetési hiány miatti finanszírozási kockázatok is. Összességében a régió kötvénypiacainak javuló kilátásai segítik a befektetői hangulatot, de a geopolitikai kockázatok és a globális piaci bizonytalanságok továbbra is kihívást jelentenek.

## Árúpiaci összefoglaló és kitekintő

2024 harmadik negyedévében a Bloomberg nyersanyag-indexe (BCOMTR) 0,68%-ot emelkedett dollárban mérve. Annak ellenére, hogy az árfolyam nem változott érdemben, komoly volatilitást tapasztalhattunk a negyedév során, hiszen az index volt kétszer is 6%-os mínuszban. Először augusztus, majd szeptember első felében érte el ezt a szintet, azonban szeptember 10-től komoly lendületet vett az árfolyam, így le tudta dolgozni a visszaesést. A negyedév során a kőolaj, illetve származékainak árfolyamai estek, az ipari és különösen a nemesfémek emelkedtek, miközben az agrártermékek a cukor kivételével inkább oldalaztak. A negyedév folyamán az inflációs adatok továbbra is kedvezően alakultak, illetve az elemzői konszenzus továbbra sem vár komoly GDP visszaesést 2024-re, így továbbra is tartja magát a soft-landing narratíva, azaz hogy nem lesz komoly lassulás a gazdasági növekedésben. Mindemellett az USA-ban a feldolgozóipari beszerzési menedzser index továbbra is 50 pont alatt maradt a negyedév folyamán, illetve az euró zónában is már több, mint egy éve 50 alatt maradt az érték, így ez a mutató a két legnagyobb fejlett piacon továbbra is zsugorodást jelez előre a feldolgozóiparban.

Az index harmadát (30%-át) továbbra is a fosszilis energiahordozók teszik ki. A negyedév folyamán mindkét fő nyersolaj index esett, a WTI 13,71%-kal, míg a Brent 13,5%-kal van lejjebb, miközben a benzin ára 13,03%-kal, a fűtőolajé pedig 15,76%-kal csökkent. A főbb olajkitermelő országok szövetsége (OPEC) továbbra is tartja magát ahhoz, hogy az év végén elkezdik kivezetni a mesterségesen alacsonyan tartott kitermelési kvótákat. Emellett az amerikai kontinensen szintén emelkedett a kitermelt olaj mennyisége, így sok elemző aggódik, hogy túlkínálatba fordul a piac 2025-re. A piac elsősorban ezt kezdte el árazni, mivel a közel-keleti konfliktus egyelőre nem okozott komolyabb kínálati és/vagy logisztikai problémát az olajpiacon. A földgáz ára ismét nagyon volatilis volt, volt közel 20%-os mínuszban is, de végül szeptemberben vissza tudott emelkedni, így összességében -5,13%-os teljesítmény nyújtott.

Az ipari fémek pozitívban zártak a negyedév végén. Az alumínium 3,35%-kal, a cink 4,1%-kal emelkedett, miközben a réz stagnált (+0,9%). Mindhárom fém fontos szerepet játszik a zöldenergetikai átállásban, így közép- és hosszútávon komoly keresletnövekedés várható erről az oldalról. A Kínából várható gazdasági élénkítőcsomag is pozitívan hathat az árfolyamokra, hiszen arányaiban Kína a legnagyobb nyersanyagimportőr.

A nemesfémek szintén emelkedtek 2024 harmadik negyedévében is, az arany 11,48%-kal, az ezüst 4,89%-kal van feljebb. A negyedév során a legtöbb jegybanktól továbbra is várják a kamatvágásokat és a befektetők elkezdték árazni a várható kamatcsökkentéseket. Ez a folyamat várhatóan komoly támaszt nyújthat a nemesfémeknek.

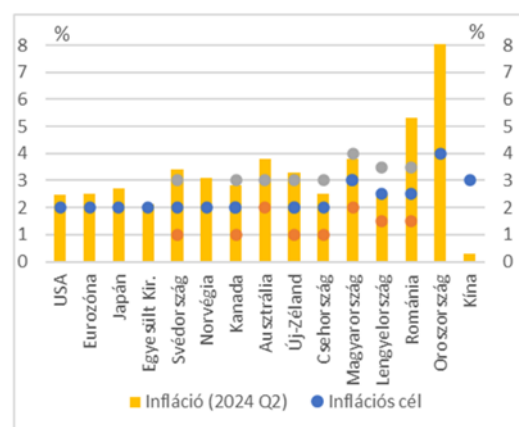
Az indexben szereplő agrártermékek vegyesen teljesítettek a negyedév folyamán. A szója 4,26%-kal, a búza 2,18%-kal van lejjebb, a kukorica stagnált (+0,95%), a cukor pedig 9,13%-kal emelkedett.

## Részvénytőpiaci összefoglaló

2024 harmadik negyedévében a fejlett részvénytőpiacokat különböző tényezők mozgatták. Az amerikai részvényeket a FED szeptemberi kamatcsökkentése támogatta, amely 50 bázispontos mérséklést hozott. Ez pozitív hatást gyakorolt a részvényárfolyamokra, különösen a kis- és közepes vállalatok esetében. Az amerikai munkaerőpiac enyhülésének a jelei és az infláció alakulása kulcsfontosságú volt a befektetők számára, mivel ezek befolyásolták a kamatvárakozásokat. Az amerikai tech részvényeket - különösen az AI-hoz kapcsolható cégeket - nagy figyelem övezte, de a vártnál gyengébb nyári teljesítmény miatt nyomás alatt maradtak.

Az európai részvénytőpiacok mérsékelttel teljesítettek, 1-2%-os növekedést érve el. A német gazdaság nehézségekkel küzdött, különösen a kínai kereslet visszaesése és az olcsóbb kínai export miatti verseny miatt. Az európai piacok érzékenyek voltak a kamatvárakozásokra, különösen az angol jegybank lehetséges jövőbeli kamatcsökkentéseire, amely támogatta a befektetői bizalmat. Az európai cégekre is hatással voltak a kínai gazdaságélénkítő lépések, mivel ezek befolyásolják az exportlehetőségeket és a keresletet. Japánban a Bank of Japan 17 év utáni első kamatemelése megrázta a piacokat, és a jen erősödése is hatással volt az exportőrökre, amely a részvényárfolyamok csökkenését eredményezte. A japán piac gyengülésével ellentétben más ázsiai országok részvényei erősödtek, különösen a kínai intézkedések pozitív hatásai miatt. A japán jen erősödése mellett az amerikai dollár gyengülése is fontos szerepet játszott a japán részvények volatilitásában. A fokozott fejlett részvénytőpiaci volatilitáshoz még a globális geopolitikai kockázatok és a közelgő amerikai elnökválasztás is hozzájárultak.

A jegybankok inflációs célja és az infláció alakulása



Forrás: MNB

A harmadik negyedévben több faktor mozgatta a feltörekvő részvénytőpiacokat. A kínai gazdaság annak ellenére gyengélkedett, hogy a kormány számos ösztönző intézkedést vezetett be. Kína növekedési kilátásai lassultak, de a kormány későbbi beavatkozásai javították a piaci hangulatot, különösen az ingatlanpiac támogatása és a monetáris lazítás révén. Ezzel szemben India gazdasága gyorsabb ütemben bővült, és jelentős figyelmet kapott az alacsony infláció és a stabil növekedés miatt. Más régiókban, mint például Latin-Amerikában, a nyersanyagpiacok, különösen az olaj árának esése rányomta bélyegét a részvényárfolyamokra. Emellett az inflációs nyomás és a dollár erősödése különösen érzékenyen érintette a feltörekvő országokat, növelve az adósságterheket és lassítva a helyi gazdaságok fellendülését. Mindemellett a közelgő amerikai elnökválasztás és annak potenciális kereskedelmi korlátozásai is bizonytalanságot okoztak a piaci szereplők körében.

A közép-kelet európai részvénytőpiacokkal kapcsolatban a magasabb kamatlábak és az EKB lassú, de stabil inflációcsökkentése kulcsfontosságú szerepet játszott. Az energiaárak ingadozása továbbra is jelentős tényező maradt, különösen a régió országai számára, amelyek nagyban függenek az importált energiától. Ezen túlmenően az EU belső politikai instabilitása és az euró zóna gazdasági lassulása további nyomást helyezett a regionális piacokra.

# Részalapjaink a harmadik negyedévben

## Kötvény részalapok

### **Eurizon Start Tőkevédeft Részalap**

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben 92% körüli átlagos arányban betéteket és látra szóló folyószámla elemeket, valamint 8% körüli átlagos arányban Diszkont Kincstárjegyeket, illetve államkötvényeket tartalmazott és továbbra is maximálisan kerülte a kockázatokat. A Részalap a harmadik negyedév során portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 0,01 év körül tartotta. A negyedév inflációs adatai nem okoztak csalódást, tovább folytatódott a dezinfláció, júniusban havi alapon a maginflációs kosár árszintje 0,5%-kal nőtt, ami azt jelenti, hogy a havi átárazódások mértéke még mindig nagyobb annál, ami az inflációs cél eléréséhez kívánatos lenne. Az inflációs folyamatokhoz igazodva a negyedév során az MNB a 7,00%-os jegybanki alapkamatot kettő lépésben 6,50%-ra csökkentette. Ezzel párhuzamosan mérséklődtek a negyedév során a BUBOR (Budapest Interbank Offered Rate - Budapesti Bankközi Forint Hitelkamatláb) jegyzések, a 3 havi BUBOR 6,89%-ról 6,32%-ra, 12 havi BUBOR pedig 6,66%-ról 6,02%-ra csökkent. A forintban jegyzett kamatok csökkenését követve a Részalap teljesítménye folyamatosan mérséklődött a negyedév során.

### **Eurizon Euró Start Tőkevédeft Részalap**

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben 97% körüli átlagos arányban betéteket és látra szóló folyószámla elemeket, valamint 3% körüli átlagos arányban Diszkont Kincstárjegyeket, illetve államkötvényeket tartalmazott és továbbra is maximálisan kerülte a kockázatokat. A Részalap a harmadik negyedév során portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 0,013 év körül tartotta. A FED a harmadik negyedév során az amerikai alapkamatot 50 bázisponttal 5%-ra csökkentette, valamint további, várhatóan 1 vagy 2 alkalommal történő kamatvágásra is sor kerülhet az év hátralevő részében, ez a kötvénypiacokon a hozamok mérséklődését és a kereslet élénkülését eredményezheti. Az EKB hasonló pályán halad, itt további 2 csökkentés várható év végéig a gyenge gazdasági növekedés és a visszafogott inflációs kilátások miatt. 2025 végére pedig a FED és EKB alapkamat rendre a 3,5%, illetve 2% körüli tartományokba süllyedhet. A nemzetközi kötvényhozamok csökkenésével párhuzamosan az EURIBOR jegyzések is enyhén csökkentek, 12 hónapos időtávon 3,567%-ról 2,747%-ra.

### **Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap**

A Részalap portfóliója a harmadik negyedévben 88% körüli átlagos arányban állampapírokat, jelzálogleveleket, vállalati kötvényeket és Diszkont Kincstárjegyeket, valamint 12% körüli átlagos arányban betéteket és látra szóló folyószámlán elhelyezett összegeket tartalmazott és továbbra is alacsony szinten tartotta a kockázatokat. A részalap tartotta, illetve tovább növelte a változó kamatozású kötvények állományát, melynek mértéke már a portfólió nagyjából 50%-át teszik ki. A Részalap a harmadik negyedév során portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 0,5 év körül tartotta. A harmadik negyedévben a Részalap a hazai befektetési alapkezelőket és alapokat tömörítő BAMOSZ ([www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)) rövid kötvény kategóriáján belül a rövidebb átlagos hátralevő futamidejű forint befektetési alapok közé tartozott.

### **Eurizon Dollár Start Tőkevédett Részalap**

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben 96% körüli átlagos arányban betéteket és látra szóló folyószámla elemeket, valamint 4% körüli átlagos arányban Diszkont Kincstárjegyeket, illetve állam-, valamint egyéb kötvényeket tartalmazott és továbbra is maximálisan kerülte a kockázatokat. A Részalap a harmadik negyedév során portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 0,01 év körül tartotta. A FED a harmadik negyedév során az amerikai alapkamatot 50 bázisponttal 5%-ra csökkentette, valamint további, várhatóan 1 vagy 2 alkalommal történő kamatvágásra is sor kerülhet az év hátralevő részében, ez a kötvénypiacokon a hozamok mérséklődését és a kereslet élénkülését eredményezheti. Az EKB hasonló pályán halad, itt további 2 csökkentés várható év végéig a gyenge gazdasági növekedés és a visszafogott inflációs kilátások miatt. 2025 végére pedig a FED és EKB alapkamat rendre a 3,5% illetve 2% körüli tartományokba süllyedhet. A kamatcsökkenési várakozás a SOFR jegyzéseken keresztül is nyomon követhető volt, így pl. a 12 hónapos időtávon a kurzus 4,73%-ról 4,13%-os szintre csökkent.

### **Eurizon Kincsem Kötvény Részalap**

A Részalap portfóliója a harmadik negyedév végén 81%-os arányban állampapírokat, 18% mértékben Diszkont Kincstárjegyeket, vállalati- és jelzálogkötvényeket, valamint 1% körül látra szóló folyószámlán elhelyezett összegeket tartalmazott. A Részalapra a magyar infláció alakulása van leginkább hatással, amivel kapcsolatban jó hírek érkeztek a harmadik negyedévben, ugyanis gyors ütemben folytatódott a hazai infláció csökkenése és éves összevetésben 3%-ra csökkent a fogyasztói árak növekedési üteme. Másik fontos hatás a FED és az EKB monetáris enyhítési ciklusára vonatkozó várakozások. A cseh, lengyel és román kötvénypiacokhoz képest a magasabb hazai makrogazdasági kockázatok, így többek között a jelentősen lassuló gazdasági növekedés, az EU-s források körüli bizonytalanság miatt érdemi kamatkülönbözet alakult ki a régiós és a magyar hozamgörbe eleje és hosszú szegmense között is. A negyedév során a Részalap portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 5,5 év körül tartotta. A harmadik negyedévben a Részalap a hazai befektetési alapkezelőket és alapokat tömörítő BAMOSZ ([www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)) hosszú kötvény kategóriáján belül az átlagos hátralevő futamidejű forint befektetési alapok közé tartozott.

### **Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja**

A Részalap célja, hogy a Befektetők nagyobb részben az állampapírok, kisebb részben a jelzálog-, vállalati-, kereskedelmi és egyéb fix kamatozású kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A FED a harmadik negyedév során az amerikai alapkamatot 50 bázisponttal 5%-ra csökkentette, valamint további, várhatóan 1 vagy 2 alkalommal történő kamatvágásra is sor kerülhet az év hátralevő részében, ez a kötvénypiacokon a hozamok mérséklődését és a kereslet élénkülését eredményezheti. Az EKB hasonló pályán halad és szintén további 2 csökkentés várható év végéig a gyenge gazdasági növekedés és a visszafogott inflációs kilátások miatt. 2025 végére pedig a FED és EKB alapkamat rendre a 3,5% illetve 2% körüli tartományokba süllyedhet. A Részalap a harmadik negyedév során jelentős, 90% feletti arányban tartott globális kötvénykitettséget tartalmazó eszközöket, melyeket a Morgan Stanley, a PIMCO és a Pictet Asset Management befektetési alapkezelők által kibocsátott alapok jelentettek. A nemzetközi kötvénybefektetések mellett a hazai rövid kötvénykitettséget biztosító eszközök is szerepelnek a portfólióban. A negyedév során a Részalap portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 6 év körül tartotta.

## **Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja**

A Részalap célja, hogy a befektetők a nemzetközi vállalati kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A FED a harmadik negyedév során az amerikai alapkamatot 50 bázisponttal 5%-ra csökkentette, valamint további, várhatóan 1 vagy 2 alkalommal történő kamatvágásra is sor kerülhet az év hátralevő részében, ez a kötvénypiacokon a hozamok mérséklődését és a kereslet élénkülését eredményezheti. Az EKB hasonló pályán halad és szintén további 2 csökkentés várható év végéig a gyenge gazdasági növekedés és a visszafogott inflációs kilátások miatt. 2025 végére pedig a FED és EKB alapkamat rendre a 3,5% illetve 2% körüli tartományokba süllyedhet. A Részalap a harmadik negyedév során jelentős, 85%-ot meghaladó arányban tartott globális kötvénykitettséget tartalmazó eszközöket, melyeket az AXA, az Eurizon Capital, a Morgan Stanley és a NOMURA Asset Management befektetési alapkezelők által kibocsátott high yield, illetve investment grade kötvényekbe fektető alapok jelentettek. A nemzetközi kötvénybefektetések mellett hazai vállalati kötvénykitettséget biztosító eszköz is szerepel a portfólióban. A negyedév során a Részalap portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 5,5 év körül tartotta.

## **Vegyes részalapok**

### **Eurizon (Euró) Relax Vegyes Részalapok**

A harmadik negyedévben a Részalapok portfóliójában nőtt a részvénykitettség, ezen belül az eurózónás blue chip részvények súlya 3%-ról 3,06%-ra, míg az amerikai (S&P 500) részvények súlya 1,88%-ról 6,98%-ra nőtt. A részalapok portfóliójában nincs a feltörekvő régióból részvény. A kötvény eszközosztályon belül legnagyobb súllyal az állampapírok szerepeltek (46%), ezt követték a jelzáloglevelek (11,34%) és a vállalati és banki kötvények (4,57%).

### **Eurizon (Euró) Balance Vegyes Alapok Részalapjai**

A harmadik negyedévben a Részalapok kockázatos kitettsége, vagyis a részvények és nyersanyagok aránya a benchmarkhoz képest (50%) tovább nőtt, 55%-ról 56%-ra emelkedett a felülsúly. A nyersanyagkitettség maradt benchmark szinten, 5%-on. Az európai, az amerikai és a feltörekvő részvényt piac is felülsúlyon van a likvid eszközök rovására. Ha a szektorokat nézzük, a nyugat-európai retail és ingatlanszektor felülsúlya megmaradt. A kötvényeken belül az olasz és a spanyol állampapírok vannak felülsúlyozva, illetve eurós vállalati kötvények is bekerültek a Részalapok portfóliójába. A minimális forintgyengülés hatása nem volt számottevő a forintos Részalapra.

### **Eurizon (Euró) Reflex Alapok Részalapjai**

A negyedév folyamán a Részalap portfóliójában átlagosan 29%-os aránnyal szerepeltek az Eurizon Azioni Strategia Flessibile Z, az Epsilon Fund Q-Flexible I és az Eurizon Fund Active Allocation Alapok. A 6% Eurizon Euró Start Részalap mellett 7% volt a készpénz részaránya.

### **Eurizon (Dollár) Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapjai**

A Részalapok összetételének aránya a negyedév során eszközosztályonként a következő volt: 32% részvény, 40% kötvény 9% Eurizon vegyes alap, 10% likvid eszközök. Az alapok portfólióba

kerülésénél továbbra is fontos szempont az ESG megfelelés. A kötvényportfólió durációját csökkentettük, az arany kitettségünket továbbra is 9%-on tartottuk.

## Abszolút hozamú részalapok

### Eurizon (Euró) ESG Talentum Total Return Alapok Részalapjai

A Részalapok a befektetéseiket a felelős környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (E, mint „environmental”, S, mint „social”, illetve, G, mint „governance”) szerint alakítják ki. Az Alapkezelő az Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital szakértői támogatásával világszerte ismert alapkezelők palettájáról válogatja össze a Részalapok eszközkosarát. A harmadik negyedévben a portfóliójukban legnagyobb arányban a Carry, a Directional Equity és a Directional Bond stratégiát követő alapok voltak 32,87, 23,01 és 20,47%-os súlyarányval. A negyedév hozam szempontból kedvezően alakult, minden stratégia pozitívan járult hozzá a teljesítményhez. Tovább csökkent a Részalapok részvénykitettsége, 33%-ról 30,50%-ra. A részvények főleg a fejlett régióból kerültek a portfólióba, 22,80% USA és Kanada, 5,80% Nyugat-Európa. A kötvénysúly emelkedett, 53,50%-ról 56,80%-ra, ebből 21,10% állampapír, 22,50% vállalati kötvény, 13,20% high yield kötvény.

## Részvény részalapok

### Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja

2024 harmadik negyedévében a Részalap 247 bázisponttal alulteljesítette a benchmark hozamát. A negyedév során a globális chipgyártó cégekben lévő felülsúlyunkat tartottuk a benchmarkhoz képest. A negyedév során pozíciót vállaltunk egy francia videójáték fejlesztő cégben, illetve egy napelem rendszereket gyártó amerikai vállalatban is. A fentieknek köszönhetően az IT szektor 4,5%-os felülsúlyra került a negyedév végére, míg a kommunikációs szektor korábbi alulsúlya -0,55%-ra mérséklődött. A negyedév során tartottuk az aranykitermelő cégekben lévő pozícióinkat, emiatt összességében a bányászati szektor volt a második legnagyobb felülsúlyon 3,02%-kal. A hagyományos energiaszektor továbbra is alulsúlyon volt (-1,65%), a legnagyobb alulsúlyon pedig az alapvető fogyasztási cikkek voltak (-2,95%). Míg a benchmarkhoz képest Nyugat-Európa összességében -3,48%-os és Japán -3,23%-os alulsúlyon volt, addig az Amerikai Egyesült Államokat 3,06%-os, illetve az Ausztráliát 0,89%-os felülsúlyon tartottuk. A negyedév végén az USA részvénytőke 73,59%-os, Nyugat-Európa 14,29%, Japán 5,58%, Ausztrália 1,95%, míg Kanada 2,98%-os részarányt képviselt a benchmarkban.

### Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja

A harmadik negyedévben a Részalap 3 bázisponttal felülteljesítette a benchmark hozamát. A negyedév végén a kínai technológiai szektort +4,28%-on tartottuk, illetve az aranykitermelőkben vállalt pozícióinkat is tartottuk, amely 5,47%-os súlyon volt a negyedév végén. Tajvan enyhe alulsúlyon (-0,76%), míg Kína +0,75%-os felülsúlyon volt a benchmarkhoz képest a negyedév során, Indiát benchmark súlyon tartottuk. A Részalap részvénykitettsége átlagosan 91%-on volt, azaz enyhe felülsúlyon volt a benchmarkhoz képest. Szektor szinten az IT és a bányászati szektor továbbra is felülsúlyban volt, (+1,09% és +4,96%), míg az energia és a pénzügyi szektort -1,79% és -2,68% -os alulsúlyon tartottuk a benchmarkhoz képest. A Részalap közvetlen orosz kitettséggel továbbra sem rendelkezik.

## **Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja**

A Részalap benchmarkja megváltozott, kikerült belőle az eddig 30%-os súlyarányt képviselő közép-kelet-európai részvényt piacot reprezentáló CETOP index, a fejlett európai STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index súlyaránya pedig 60%-ról 90%-ra emelkedett. A ZMAX 10%-os részaránya a likvid részre változatlan maradt. Így a Részalap portfóliója teljes egészében a fejlett európai részvényt piacokba fektet be, megszűnt a kitétsége a közép-kelet-európai országok részvényt piacain. A harmadik negyedévben a STOXX Europe 600 Index 2,63%-ot emelkedett, míg a negyedév során kiszűzött CETOP index 3,56%-ot esett. A negyedév során a szektorok közül az ingatlan szektor volt felülsúlyozva a benchmarkhoz képest. A Részalapnak van eurós sorozata is, így az euróban megtakarítással rendelkező ügyfeleinknek is tudunk részvényt alapot kínálni.

## **Eurizon Közép-európai Részvény Részalap**

A Részalap benchmarkjaként szolgáló CETOP indexben volt egy kis korrekció a harmadik negyedévben, 3,56%-ot esett. A befektetők a lengyel piacot szerették a legkevésbé, 6,03%-ot zuhant, ebben azért benne volt az előző negyedév jó teljesítményének a korrekciója is. A román piacon is korrekciót láthattunk, 3,44%-ot csökkent a negyedév során. Az előző negyedévben alulteljesítő cseh piac hozta most a legnagyobb növekedést (4,22%). A magyar piac is pozitívan tett hozzá az index teljesítményéhez, 2,50%-ot tudott nőni. A régiós teljesítményt nagyban befolyásolja a fejlett piacok felől érkező hangulat, és még mindig alul van árázva a fejlett európai piacokhoz képest. A benchmarkhoz képest a negyedév során a lengyel pénzügyi és retail szektor, valamint a régiós ingatlan piac volt felülsúlyozva.

## **Eurizon Indexkövető Részvény Részalap**

A magyar piacot reprezentáló és a Részalap benchmarkjaként szolgáló BUX index az első negyedéves 7,86%-os és a második negyedéves 10,26%-os szárnyalás után a harmadik negyedévben is tudott még emelkedni 2,50%-ot. A legkiemelkedőbb teljesítményt a Richter nyújtotta a 14,72%-os negyedéves emelkedéssel. A Richterről érkező hírek növelték a befektetői bizalmat, mint például partneri megállapodások kötése, illetve az első félév bevétel szempontjából is jól alakult a cégnek. A negyedév során a nagypapírok közül egyedül a MOL-nak volt negatív a teljesítménye (-7,30%). Az olajár esett a negyedév során, a cég romló marginokkal, romló jövedelmezőséggel szembesült. Az orosz olaj Ukrajna kikerülése, a felerősödő geopolitikai kockázatok sem tettek jót az árfolyamnak. A Magyar Telekom lendülete alábbhagyott, az utóbbi időkben megszokott kétszámjegyű emelkedés helyett csak oldalazni tudott az árfolyama a negyedév során (0,57%). Az OTP is pozitívan tett hozzá az index teljesítményéhez, 1,83%-ot tudott emelkedni. A harmadik negyedévben a BUX indextől lényegesen eltérő pozícióvállalása nem volt a Részalapnak.

## **Árupiaci részalapok**

## **Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja**

A harmadik negyedévben a Részalap 40 bázisponttal felülteljesítette a benchmark hozamát. A negyedév során 92%-on, a benchmarkhoz képest felülsúlyon tartottuk a Részalap nyersanyag kitétségét. Az arany kitétséget tartottuk, míg az ipari fémekben lévő kitétségünket csökkentettük, így a nemesfémekben lévő felülsúlyunk 8% körüli.

## Eurizon Arany Alapok Részalapja

A Részalap devizakitettséget fedezzük, így a teljesítményét a fizikai arany árfolyama befolyásolja, az független a forintárfolyam változásától. Az arany az első negyedéves 8,09%-os és a második negyedéves 4,34%-os emelkedése után kilőtt a harmadik negyedévben, 13,23%-ot emelkedett. Az amerikai kamatvágások beindulása mellett a növekvő geopolitikai bizonytalanságok is kedveztek az árfolyamnak.

## Lejáratok a harmadik negyedévben

2024. július 26-án járt le az **Eurizon Profitmix 2024 Származtatott Részalap**.

A Részalap céljaként szerepelt, hogy az EURO STOXX ESG Leaders 50 Index meghatározott szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak alatt félévente megfigyelt értékeiből számított átlaga és a részvényindex induló értékeinek átlaga közötti pozitív teljesítményt fizette ki legfeljebb 33%-ig a lejáratkor. A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tett ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/07/22-én érvényes árfolyam 100%-át. A Részalapon legfeljebb 33%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=14,12%, maximális EHM\*=14,12%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva).

A 2022/05/30-2022/07/22 közötti tőkefelhalmozási időszakban a Részalap a tőkefelhalmozási időszak végén, illetve elején érvényes árfolyamából számítva  $1,0089/1,0000-1=+0,8900\%$ -os nominális hozamot ért el. A 2022/07/23-2024/07/26 közötti befektetési időszakban a Részalap hozamát termelő EURO STOXX ESG Leaders 50 Index 22,6034%-os hozamot ért el. A Részalap a teljes futamidő alatt  $(1+0,89\%)\times(1+22,6034\%)-1=23,6945\%$ -os hozamot ért el (éves hozam: 10,35%, EHM=10,35%). Ennek megfelelően a Részalap 2024/07/26-án a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra befektetési jegyenként összesen 1,2369 HUF összegben visszafizetést teljesített, melynek kifizetését követően lezárta működését.

További részletek a Részalap Megszűnési jelentésében találhatók:

<https://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-profitmix-2024-reszalap-megszunesi-jelentes-20240726-web.pdf>

## Tudta-e?



Tudta, hogy az expanzív (monetáris) politika a gazdaság élénkítését veszi célba, melyet a központi bank végez különböző eszközökkel (a pénzkínálat növelésével, kamatlábak csökkentésével stb.), melyhez gyakran állami segítség (fiskális politika) is társul?



Tudta, hogy az Alapkezelő intézményi vagyonkezelést is kínál több évtizedes tapasztalattal? Társaságunk 1997 óta kínál vagyonkezelési szolgáltatást intézményi ügyfeleknek, melynek során nagy hangsúlyt fektetünk a partneri viszony kialakítására. Elkötelezettek vagyunk a hosszú távú befektetési stratégiák, a diverzifikáció és a fundamentális elemzés mellett és szigorú kockázatkezelési elveket vallunk, melyet anyavállalatunk, az Eurizon Asset Management know-how-jával is megerősítünk.



Tudta, hogy az EPS mutató (earnings per share) az adott vállalat egy részvényére jutó nyereséget mutatja meg? Kiszámításához a vállalat adott évi nettó – tehát kamatfizetés és adózás utáni – nyereségét kell elosztani a kibocsájtott részvények számával, így kapjuk meg, hogy egy részvényre mekkora profit jut az adott évben. Értékéből információt kaphatunk a vállalat jövedelmezőségéről.



Tudta, hogy a tőkevédett származtatott részalapok portfólióját jelentős részben lekötött betétek alkotják? Ez a betétállomány „felel” azért, hogy a futamidő végén a befektetett tőke biztosan visszafizetésre kerüljön. A hozamért pedig a részalapban lévő picic arányú származtatott ügylet felelős.



## Határozott futamidejű részalapjaink

| Származtatott alapok/részalapok                                     | Futamidő                | A hozamfizetést lehetővé tevő opcióban lévő alaptermék(ek)                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Eurizon 30 Tőkevédett Származtatott Részalap                        | 2022.11.02 - 2025.11.28 | STOXX Global Select Dividend 100 részvényindex                                                                                                    |
| Eurizon Bankszektor Tőkevédett Származtatott Részalap               | 2022.07.26 - 2024.10.31 | EURO STOXX Banks részvényindex                                                                                                                    |
| Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap                   | 2022.03.21 - 2025.05.23 | Ahold Delhaize, Danone, Nestlé, Unilever részvények                                                                                               |
| Eurizon Elektronika Tőkevédett Származtatott Részalap               | 2024.06.24 - 2027.08.13 | iShares Semiconductor ETF                                                                                                                         |
| Eurizon Euró Trió Tőkevédett Származtatott Részalap                 | 2024.02.05 – 2029.02.09 | iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF<br>iShares iBoxx USD Inv. Grade Corp. Bond ETF<br>iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF |
| Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalapja       | 2023.03.01 - 2026.04.24 | EURO STOXX Select Dividend 30 részvényindex                                                                                                       |
| Eurizon Ingatlanszektor Tőkevédett Származtatott Részalap           | 2024.10.31 – 2028.01.14 | EURO STOXX Real Estate Price EUR részvényindex                                                                                                    |
| Eurizon Mesterséges Intelligencia Tőkevédett Származtatott Részalap | 2024.04.22 - 2027.06.04 | Alphabet Inc. (Google), Amazon.com Inc.,<br>Atlassian Corporation Plc., Autodesk Inc.<br>Meta Platforms Inc. (pl. Facebook) részvények            |
| Eurizon Nemzetközi Vállalatok Tőkevédett Származtatott Részalapja   | 2024.02.05 - 2027.03.26 | STOXX Global Select Dividend 100 részvényindex                                                                                                    |
| Eurizon Profitmix 2025 Tőkevédett Származtatott Részalap            | 2022.01.17 – 2025.03.21 | STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR részvényindex                                                                                |
| Eurizon Telekommunikáció Tőkevédett Származtatott Részalap          | 2023.09.04 - 2026.10.09 | STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR részvényindex                                                                                       |
| Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap                  | 2022.10.03 - 2026.01.09 | EURO STOXX Chemicals Price EUR részvényindex                                                                                                      |

## Kapcsolat



1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

[www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu)

Telefon: (+36 1) 423 24 00

Fax: (+36 1) 489 6664, (+36 1) 489 6675

e-mail: [alapkezekelo@cib.hu](mailto:alapkezekelo@cib.hu)

| Csapatunk                                                       | E-mail                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Komm Tibor</b><br>Vezérigazgató                              |                                                                        |
| <b>Knáver György</b><br>Értékesítési és marketing vezető        | <a href="mailto:knaver.gyorgy@cib.hu">knaver.gyorgy@cib.hu</a>         |
| <b>Demeter Gábor</b><br>Értékesítési vezető                     | <a href="mailto:demeter.gabor@cib.hu">demeter.gabor@cib.hu</a>         |
| <b>Martonosi Tibor</b><br>Értékesítési és marketing menedzser   | <a href="mailto:martonosi.tibor@cib.hu">martonosi.tibor@cib.hu</a>     |
| <b>Molnárka Viktória</b><br>Értékesítési és marketing menedzser | <a href="mailto:molnarka.viktoria@cib.hu">molnarka.viktoria@cib.hu</a> |
| <b>Bíró Andrea</b><br>Értékesítési és marketing menedzser       | <a href="mailto:biro.andrea@cib.hu">biro.andrea@cib.hu</a>             |
| <b>Deák Fanni</b><br>Compliance szakértő                        | <a href="mailto:deak.fanni@cib.hu">deak.fanni@cib.hu</a>               |
| <b>Ziaja György</b><br>Kockázatkezelő                           | <a href="mailto:ziaja.gyorgy@cib.hu">ziaja.gyorgy@cib.hu</a>           |
| <b>Csató Gábor</b><br>Kockázatkezelő                            | <a href="mailto:csato.gabor@cib.hu">csato.gabor@cib.hu</a>             |
| <b>Hajdu Egon</b><br>Vagyonkezelési igazgató                    |                                                                        |
| <b>Asztalos András</b><br>Portfóliómenedzser                    |                                                                        |
| <b>Szigetvári Dániel</b><br>Portfóliómenedzser                  |                                                                        |
| <b>Csekő Zoltán</b><br>Portfóliómenedzser                       |                                                                        |

Kérjük, olvassa el a CIB Bank Zrt. által közzétett Általános Tájékoztatót a befektetési lehetőségekről és kockázatokról.

**Befektetési döntése meghozatala előtt tájékozódjon, mérlegelje tervezett befektetése tárgyát, kockázatát, befektetése tárgyának megszerzéséhez, tartásához, értékesítéséhez kapcsolódó díjakat.**

Jelen tájékoztatás nem teljes körű. A részalapok tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, a részalapokra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokat, portfóliójelentéseket, éves, féléves jelentéseket forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalon tesszük elérhetővé. A részalapok tájékoztatója és kezelési szabályzata tartalmazza mindazon információkat, amelyeket a CIB Bank Zrt. a pénzügyi eszközökről szóló tájékoztatás során köteles megadni. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. Jelen tájékoztatás nem minősül ajánlattételnek, befektetési vagy adótanácsadásnak. A befektetési részalapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (a legfontosabbakat tekintve: 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről). A CIB Bank Zrt. által nyújtott befektetési szolgáltatások feltételei tekintetében a bank mindenkor Befektetési Szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata az irányadó, amely megtalálható a [www.cib.hu](http://www.cib.hu) honlapon, illetve bármely bankfiókban. A befektetési szolgáltatások díjairól a CIB Bank Zrt. Díjjegyzékében talál részletes felvilágosítást. A befektetési döntést minden esetben a befektető hozza meg. Sem a CIB Bank Zrt.-t, sem az Eurizon Asset Management Hungary Zrt.-t nem terheli semminemű felelősség a befektető által hozott befektetési döntésekért, azok eredményéért, a befektetések kiválasztásából, illetőleg a piaci fejleményekből esetlegesen bekövetkező károkért. A részalapokba befektetett tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

Lezárva: 2024. október 30.

**Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. felelős szolgáltatóként javasolja, hogy döntését ne csak ezt a reklámcélú tájékoztatást olvasva hozza meg, informálódjon körültekintően.**

# Havi jelentés 2024.09.30



## Eurizon Arany Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Arany Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy az arany, mint nyersanyagnak a teljesítményét elérhetővé tegye a befektetők számára, és a klasszikus kötvény-, részvény- és ingatlanbefektetések kiegészítőjeként lehetőséget biztosítson egy kiegyensúlyozott teljesítményű portfólió kialakítására.

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



MAGASABB KOCKÁZAT

### A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

| 1 év   | 5 év   | 2023   | 2022  | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | Indulástól |
|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 39,80% | 11,31% | 18,56% | 3,44% | -6,03% | 18,42% | 11,50% | -5,86% | 8,44%      |

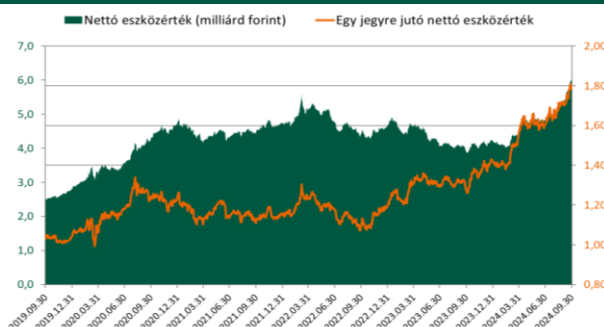
A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

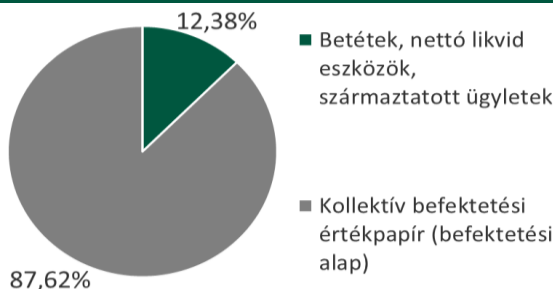
|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,7847           |
| Vétel:                                   | maximum 2%       |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 0                |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2              |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | -                |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 5 év    |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2017.09.25       |
| Saját tőke (HUF):                        | 5 978 809 897    |

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>616 338 719</b>   | <b>10,31%</b>  |
| Folyószámla                                         | 604 978 440          | 10,12%         |
| Egyéb követelés                                     | 36 709 533           | 0,61%          |
| Kötelezettségek                                     | -25 349 254          | -0,42%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>5 238 522 178</b> | <b>87,62%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 5 238 522 178        | 87,62%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>123 949 000</b>   | <b>2,07%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>5 978 809 897</b> | <b>100,00%</b> |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| USD | 95,78% |
|-----|--------|

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Kötelezettség módszer: | 100,22% |
| Bruttó módszer:        | 93,82%  |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                                 |        |
|-------------------------------------------------|--------|
| Ishares Gold Trust NEW                          | 32,45% |
| SPDR Gold Shares                                | 42,53% |
| Aberdeen Standard Physical Swiss Gold Share ETF | 12,64% |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Balance Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap hatékonyan diverszifikált portfólióját kötvény, részvény és nyersanyag típusú eszközosztályokba fektető befektetési alapok alkotják. A portfóliójában található eszközök súlyozása matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák eredményeként jön létre. A Részalap a befektetési univerzum eszközosztályainak széles körét lefedi: a fejlett európai kötvény- és részvénypiacokat, az észak-amerikai, illetve a globális feltörekvő részvénypiacokat és a globális nyersanyagpiacokat.

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

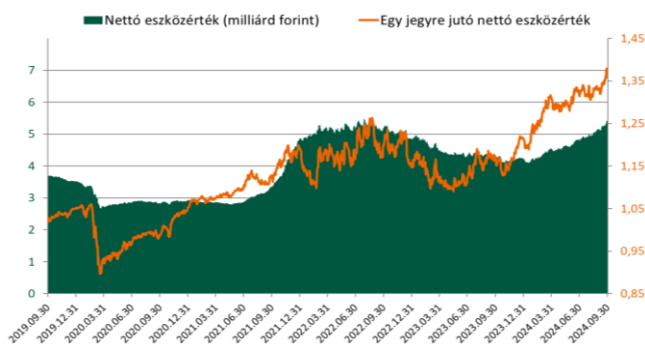
ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

1 2 3 4 5 6 7 MAGASABB  
KOCKÁZAT

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,3742                                                                                                                                                                                                                                   |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                                                                                                                                                                                                                            |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 2500                                                                                                                                                                                                                                     |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                                                                                                                                                                                      |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva                                                                                                                                                                                                                         |
| Benchmark:                               | 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index +<br>15% MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20%<br>MSCI North America Index + 10% MSCI Emerging<br>Markets Index + 5% Bloomberg Commodity Index<br>Total Return Index) + 10% ZMAX index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 3 év                                                                                                                                                                                                                            |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2014.12.15                                                                                                                                                                                                                               |
| Saját tőke (HUF):                        | 5 415 269 718                                                                                                                                                                                                                            |

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év  | 2023  | 2022   | 2021   | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  | 2015   |
|------------------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| <b>Részalap</b>  | 17,28% | 6,16% | 6,12% | -3,88% | 13,39% | 0,22% | 7,74% | -7,26% | 4,24% | 4,14% | -6,20% |
| <b>Benchmark</b> | 16,26% | 4,71% | 6,65% | -4,30% | 9,27%  | 0,42% | 0,22% | 0,31%  | 0,20% | 1,22% | 1,50%  |

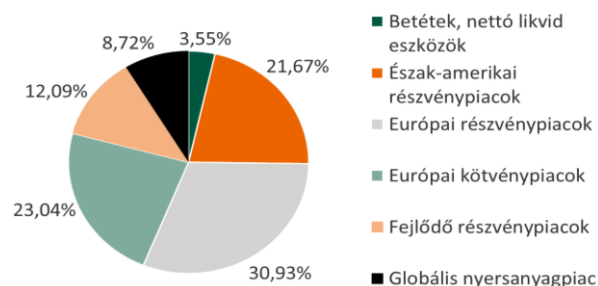
#### Indulástól

3,44%  
2,74%

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot sikerdíj meghatározásához használja. A Részalap befektetési politikája 2021. június 28-ával lényegesen megváltozott, ezért az ezt megelőző időszak teljesítményét a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a Részalap benchmarkja az RMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>192 078 989</b>   | <b>3,55%</b>   |
| Folyószámla                                         | 202 000 196          | 3,73%          |
| Egyéb követelés                                     | 8 110 085            | 0,15%          |
| Kötelezettségek                                     | -18 031 292          | -0,33%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>5 223 190 729</b> | <b>96,45%</b>  |
| Részvények                                          | 327 928 105          | 6,05%          |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 4 895 262 624        | 90,40%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>5 415 269 718</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 96,27%  |

### DEVIZAKITÉTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,00% |
| GBP | 0,00% |

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| X IBOXX GOV EURZ YP 1C | 17,83% |
| X MSCI USA ESG 1C      | 12,10% |
| Amundi MSCI EM MKT II  | 12,09% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### SIKERDÍJ

|                              | 2023 | 2022      | 2021       | 2020 | 2019       | 2018 | 2017       |
|------------------------------|------|-----------|------------|------|------------|------|------------|
| <b>Sikerdíj</b>              | 0    | 4 528 852 | 16 197 410 | 0    | 64 579 030 | 0    | 36 231 406 |
| <b>Sikerdíj %-os mértéke</b> | 0%   | 0,40%     | 0,50%      | 0%   | 1,59%      | 0%   | 0,71%      |

|                              |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |  |  |  |  |
|------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|
| <b>2016</b>                  |            | Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra, amennyiben a Részalap a fenti benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ér el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbséget 20%-a. Sikerdíj akkor fizethető, ha az előző 4 naptári év alulteljesítésével korrigált sikerdíj összege pozitív. Csak a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni a számítás során. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoljuk. |  |  |  |  |  |
| <b>Sikerdíj</b>              | 33 729 495 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |  |  |  |  |
| <b>Sikerdíj %-os mértéke</b> | 0,54%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |  |  |  |  |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja)

## PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap privát banki befektetőink számára kínál hosszú távú befektetési megoldást. A Részalap portfólióját a CIB Bank anyavállalatának, az Intesa Sanpaolónak a vagyonkezelésért felelős divíziója, az Eurizon Capital szakértőinek tanácsait is figyelembe véve állítjuk össze.

## ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

1 2 3 4 5 6 7 MAGASABB KOCKÁZAT

## A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|           | 1 év   | 2023   | 2022    | Indulástól |
|-----------|--------|--------|---------|------------|
| Részalap  | 15,49% | 9,68%  | -8,72%  | 3,40%      |
| Benchmark | 15,84% | 11,57% | -11,99% | 1,75%      |

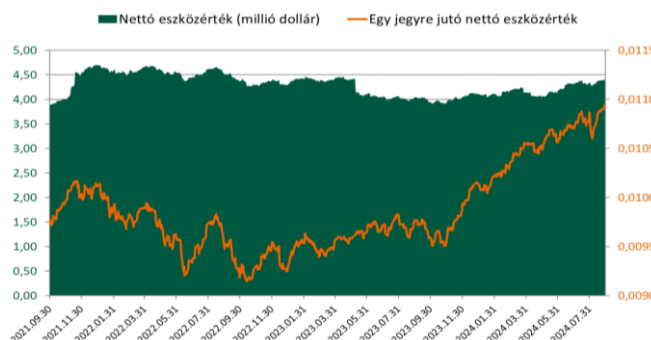
A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai dollárban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/dollár árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapban elért forintban számított eredményt. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

## A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD): | 0,01108806                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Vétel:                                   | maximum 2%                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Visszaváltási jutalék (USD/tranzakció):  | 0*                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Minimum befektethető összeg (USD):       | nincs korlátozva                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Benchmark:                               | 17,5% MSCI Europe Net Total Return USD Index; 17,5% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD Index; 27,5% J. P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index; 27,5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index; 10% Barclays Bmark Overnight USD Cash Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 5 év                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Indulás dátuma:                          | 2021.08.31                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Saját tőke (USD):                        | 4 485 602,91                                                                                                                                                                                                                                                          |

## ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



\*A befektetési jegy vételi megbízás teljesítésétől számított 365 naptári napon belüli visszaváltás esetén 2,00% kiegészítő jutalék kerül felszámításra.

## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |              |         |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------|
| Betétek, nettó likvid eszközök                      | 348 845,18   | 7,78%   |
| Folyószámla                                         | 365 024,32   | 8,14%   |
| Egyéb követelés                                     | 0,90         | 0,00%   |
| Kötelezettségek                                     | -16 180,04   | -0,36%  |
| Értékpapírok                                        | 4 227 813,73 | 94,25%  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 4 227 813,73 | 94,25%  |
| Származtatott ügyletek                              | -91 056,00   | -2,03%  |
| Nettó eszközérték                                   | 4 485 602,91 | 100,00% |

## DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 95,09% |
| GBP | 0,00%  |

## 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Ishares Gold Trust NEW | 10,93% |
|------------------------|--------|

## TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Kötelezettség módszer: | 100,00% |
| Bruttó módszer:        | 96,25%  |

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Eszernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Dollár Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.31-ét megelőzően Eurizon Dollár Start Rövid Kötvény Részalap)

## PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy tőkevédelem lehetőségét biztosító befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon az amerikai dollár bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tegyen elérhetővé arányos kockázatvállalás mellett. A Részalap portfóliójába különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök kerülhetnek, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

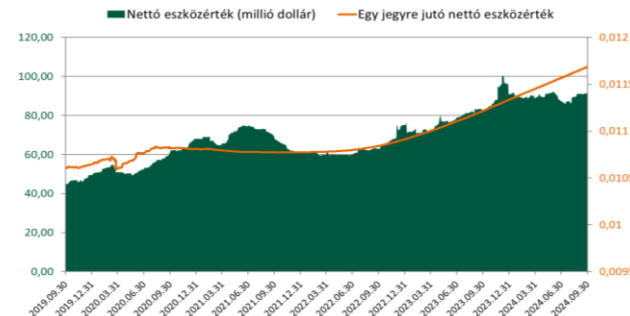
## ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZATMAGASABB  
KOCKÁZAT

## A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD): | 0,01168519       |
| Vétel:                                   | jutalékmentes    |
| Visszaváltási jutalék (USD/tranzakció):  | 0,5              |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T                |
| Minimum befektethető összeg (USD):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | -                |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 6 hónap |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2016.08.15       |
| Saját tőke (USD):                        | 90 886 097,06    |

## ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

## A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

| 3 hó  | 6 hó  | 1 év  | 5 év  | 2023  | 2022  | 2021   | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  | Indulástól |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|------------|
| 1,04% | 2,07% | 4,20% | 1,96% | 3,86% | 1,28% | -0,34% | 1,55% | 3,43% | 1,29% | 1,56% | 1,93%      |

A Részalap hozamadatai dollárban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/dollár árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének befektetési politikája 2019. január 14-ével, valamint 2023. július 31-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét, illetve 2023. július 31-ét megelőző teljesítményt a Részalap olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek.

## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                       |                      |                |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b> | <b>83 526 593,16</b> | <b>91,90%</b>  |
| Lekötött betét                        | 70 486 181,65        | 77,55%         |
| Folyószámla                           | 13 689 059,81        | 15,06%         |
| Egyéb követelés                       | 21 499,99            | 0,02%          |
| Kötelezettségek                       | -670 148,29          | -0,73%         |
| <b>Értékpapírok</b>                   | <b>7 443 903,90</b>  | <b>8,19%</b>   |
| Állampapírok                          | 4 442 874,39         | 4,89%          |
| Vállalati és banki kötvények          | 3 001 029,51         | 3,30%          |
| <b>Származtatott ügyletek</b>         | <b>-84 400,00</b>    | <b>-0,09%</b>  |
| <b>Nettó eszközérték</b>              | <b>90 886 097,06</b> | <b>100,00%</b> |

## TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 85,03%  |

## 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| Folyószámla (USD)                 | 15,01% |
| 2024.09.25-2024.12.27 Betét (USD) | 16,52% |
| 2024.06.28-2024.09.30 Betét (USD) | 11,18% |
| 2024.07.15-2024.10.15 Betét (USD) | 11,15% |
| 2024.09.11-2024.12.11 Betét (USD) | 11,04% |

## DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| HUF | 0,00% |
|-----|-------|

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB ESG Talentum Total Return alapok Részalapja)

### PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy – pozitív és negatív piaci környezetben egyaránt – az állampapírokéhoz képest versenyképes teljesítményt érjen el hosszú távon. A Részalap befektetéseit a felelős környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (E, mint "environmental", S, mint "social", illetve, G, mint "governance") szerint alakítja ki. Az Eurizon Asset Management Hungary az Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital szakértői támogatásával világszerte ismert alapkezelők palettájáról válogatja össze a Részalap eszközkosarát.

### A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

| 1 év   | 5 év  | 2023   | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | Indulástól |
|--------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|------------|
| 17,65% | 6,28% | 19,24% | -4,86% | 4,48% | 3,19% | 8,97% | -9,78% | 3,85%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,3357           |
| Vétel:                                   | maximum 2%       |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 0                |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2              |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | -                |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 5 év    |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2017.01.30       |
| Saját tőke (HUF):                        | 6 209 192 726    |

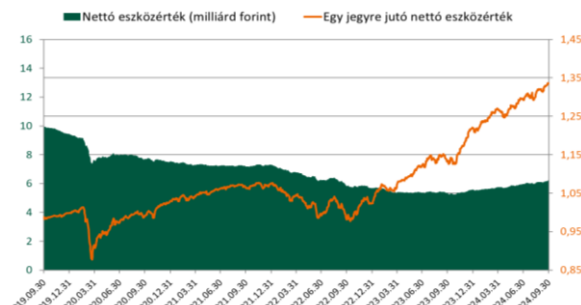
### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



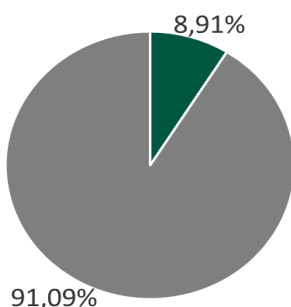
MAGASABB  
KOCKÁZAT

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



- Betétek, nettó likvid eszközök, származtatott ügyletek
- Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)

|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>531 234 803</b>   | <b>8,56%</b>   |
| Folyószámla                                         | 642 285 161          | 10,34%         |
| Egyéb követelés                                     | 6 995 602            | 0,11%          |
| Kötelezettségek                                     | -118 045 960         | -1,89%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>5 656 257 423</b> | <b>91,09%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 5 656 257 423        | 91,09%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>21 700 500</b>    | <b>0,35%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>6 209 192 726</b> | <b>100,00%</b> |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| USD | 97,08% |
| EUR | 94,98% |
| GBP | 0,00%  |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Kötelezettség módszer: | 99,83% |
| Bruttó módszer:        | 94,30% |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Talentum Eszernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap hatékonyan diverszifikált portfólióját kötvény, részvény és nyersanyag típusú eszközosztályokba fektető befektetési alapok alkotják. A portfóliójában található eszközök súlyozása matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák eredményeként jön létre. A Részalap a befektetési univerzum eszközosztályainak széles körét lefedi: a fejlett európai kötvény- és részvénypiacokat, az észak-amerikai, illetve a globális feltörekvő részvénypiacokat és a globális nyersanyagpiacokat.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR): | 0,01095512                                                                                                                                                                                                                        |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                                                                                                                                                                                                                     |
| Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):  | 0,5                                                                                                                                                                                                                               |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                                                                                                                                                                               |
| Minimum befektethető összeg (EUR):       | nincs korlátozva                                                                                                                                                                                                                  |
| Benchmark:                               | 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 5%<br>MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20% MSCI<br>North America Index + 10% MSCI Emerging Markets<br>Index + 5% Bloomberg Commodity Index + 10%<br>EONIA Total Return Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 3 év                                                                                                                                                                                                                     |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2015.06.22                                                                                                                                                                                                                        |
| Saját tőke (EUR):                        | 10 193 776,05                                                                                                                                                                                                                     |

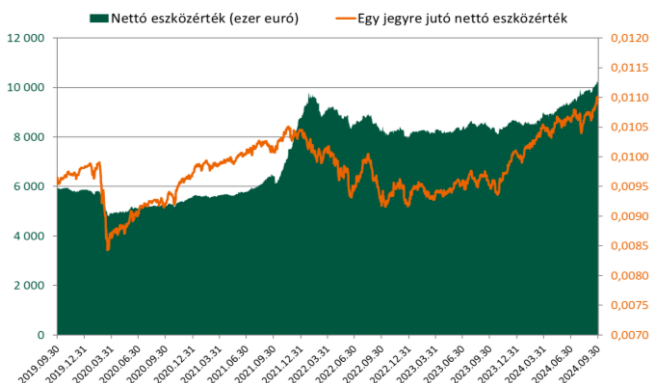
### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



MAGASABB  
KOCKÁZAT

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

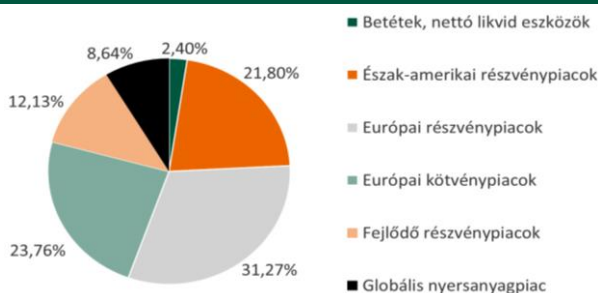
### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év  | 2023  | 2022    | 2021  | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | Indulástól |
|------------------|--------|-------|-------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>Részalap</b>  | 14,83% | 2,80% | 9,79% | -12,02% | 7,37% | -0,95% | 7,00%  | -7,79% | 3,62%  | 2,65%  | 0,99%      |
| <b>Benchmark</b> | 14,27% | 1,66% | 9,95% | -11,92% | 4,07% | -0,47% | -0,40% | -0,37% | -0,36% | -0,32% | 0,74%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot sikerdíj meghatározásához használja. A Részalap befektetési politikája 2021. június 28-ával lényegesen megváltozott, ezért az ezt megelőző időszak teljesítményét a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a Részalap benchmarkja az EONIA Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>244 165,84</b>    | <b>2,40%</b>   |
| Folyószámla                                         | 291 815,96           | 2,86%          |
| Kötelezettségek                                     | -47 650,12           | -0,46%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>9 949 610,21</b>  | <b>97,60%</b>  |
| Részvények                                          | 632 352,20           | 6,20%          |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 9 317 258,01         | 91,40%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>10 193 776,05</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 97,14%  |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| USD | 0,00% |
| GBP | 0,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti célból kötünk.

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| X IBOXX GOV EURZ YP 1C                  | 17,77% |
| Amundi MSCI EM MKT II                   | 12,14% |
| X MSCI USA ESG 1C                       | 12,00% |
| Ishares EUR Govt Bond 10-15yr UCITS ETF | 10,42% |

### SIKERDÍJ

|                              | 2023      | 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2021      | 2020 | 2019       | 2018 | 2017      |
|------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|------------|------|-----------|
| <b>Sikerdíj</b>              | 0,00      | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 32 586,34 | 0,00 | 103 418,72 | 0,00 | 38 438,54 |
| <b>Sikerdíj %-os mértéke</b> | 0%        | 0%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,53%     | 0%   | 1,69%      | 0%   | 0,81%     |
| <b>2016</b>                  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           |      |            |      |           |
| <b>Sikerdíj</b>              | 36 083,36 | Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra, amennyiben a Részalap a fenti benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ér el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbséget 20%-a. Sikerdíj akkor fizethető, ha az előző 4 naptári év alulteljesítésével korrigált sikerdíj összege pozitív. Csak a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni a számítás során. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoljuk. |           |      |            |      |           |
| <b>Sikerdíj %-os mértéke</b> | 0,89%     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |           |      |            |      |           |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró ESG Talentum Total Return alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy – pozitív és negatív piaci környezetben egyaránt – az állampapírokéhoz képest versenyképes teljesítményt érjen el hosszú távon. A Részalap befektetéseit a felelős környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (E, mint "environmental", S, mint "social", illetve, G, mint "governance") szerint alakítja ki. Az Eurizon Asset Management Hungary az Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital szakértői támogatásával világszerte ismert alapkezelők palettájáról válogatja össze a Részalap eszközkosarát.

### A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

| 1 év   | 5 év  | 2023  | 2022    | 2021  | 2020  | 2019  | 2018    | Indulástól |
|--------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|---------|------------|
| 12,02% | 1,53% | 7,15% | -11,49% | 3,39% | 2,44% | 8,56% | -10,25% | 0,50%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR): | 0,01037598       |
| Vétel:                                   | maximum 2%       |
| Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):  | 0                |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2              |
| Minimum befektethető összeg (EUR):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | -                |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 5 év    |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2017.05.15       |
| Saját tőke (EUR):                        | 7 265 682,08     |

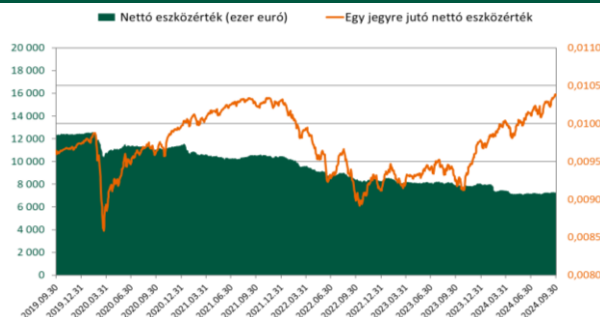
### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



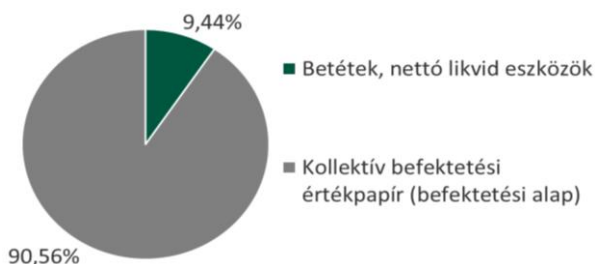
MAGASABB  
KOCKÁZAT

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                     |                |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>685 866,68</b>   | <b>9,44%</b>   |
| Folyószámla                                         | 773 867,77          | 10,65%         |
| Kötelezettségek                                     | 30 677,22           | 0,42%          |
| Egyéb követelés                                     | -118 678,31         | -1,63%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>6 579 815,40</b> | <b>90,56%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 6 579 815,40        | 90,56%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>7 265 682,08</b> | <b>100,00%</b> |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| USD | 0,00% |
| GBP | 0,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

#### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Kötelezettség módszer: | 100,00% |
| Bruttó módszer:        | 89,35%  |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Talentum Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalappal egy olyan széles befektetési spektrumot lefedő portfólióban szerezhet részesedést euróban, amely az Intesa Sanpaolo Csoport két vagyonkezelő társasága, az EURIZON Capital SGR S.p.A. és az Epsilon Associati SGR S.p.A által kezelt befektetési alapok teljesítményére épít. A befektetési portfóliót alkotó alapok a befektetési univerzum bármely eszközosztályába fektethetnek, és az eszközoszár összetételét dinamikusan alakítják a makrogazdasági folyamatokhoz igazodva, a kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérése érdekében.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR): | 0,01068412                                                                     |
| Vétel:                                   | maximum 2%                                                                     |
| Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):  | 0                                                                              |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                            |
| Minimum befektethető összeg (EUR):       | nincs korlátozva                                                               |
| Benchmark:                               | 100% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury<br>1-3 Year TR Value Unhedged EUR Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 3 év                                                                  |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2017.10.24                                                                     |
| Saját tőke (EUR):                        | 7 805 304,25                                                                   |

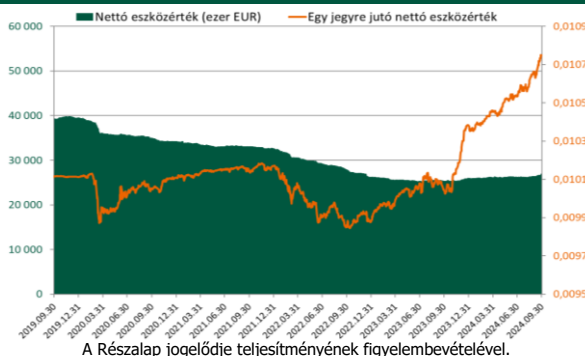
### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



MAGASABB  
KOCKÁZAT

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

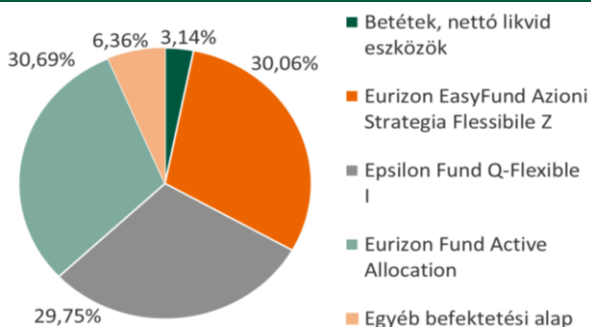
### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év  | 2023  | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | Indulástól |
|------------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>Részalap</b>  | 11,82% | 2,18% | 6,66% | -8,79% | 4,82%  | -0,06% | 8,99%  | -9,48% | 0,96%      |
| <b>Benchmark</b> | 4,94%  | 0,19% | 3,48% | -4,81% | -0,49% | -0,47% | -0,40% | -0,37% | 0,14%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                     |                |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>245 121,72</b>   | <b>3,14%</b>   |
| Folyószámla                                         | 273 699,72          | 3,51%          |
| Egyéb követelés                                     | 586,21              | 0,01%          |
| Kötelezettségek                                     | -29 164,21          | -0,38%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>7 560 182,53</b> | <b>96,86%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 7 560 182,53        | 96,86%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>7 805 304,25</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 96,49%  |

A Részalap befektetéseit euróban denominálták, egyéb devizakitettsége nincs. A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                                |        |
|------------------------------------------------|--------|
| Epsilon Fund Q-Flexible I                      | 29,75% |
| Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z | 30,06% |
| Eurizon Fund Active Allocation                 | 30,69% |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Euró Relax Vegyes Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Relax Vegyes Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy hosszabb távon a bankbetétek és állampapírok hozamait meghaladó, kiegyensúlyozott teljesítményt érjen el. A Részalap főként lekötött betétekbe, emellett jelentős részben kötvényekbe és kis részben európai és amerikai részvényekbe fektet. A Részalap portfóliójának jelentős részét kockázatmentes eszközök alkotják, a részvénybefektetések pedig a kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérését célozzák.

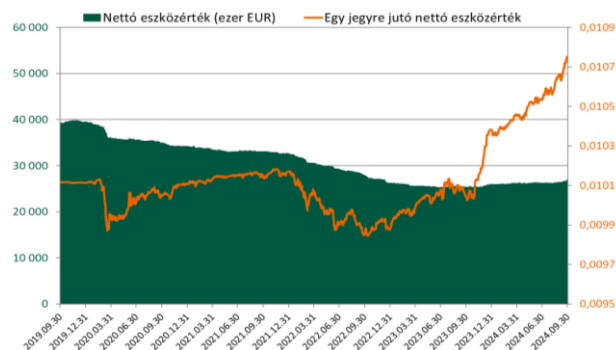
### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                                                               |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR): | 0,01074888                                                                                                                    |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                                                                                                                 |
| Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):  | 0,5                                                                                                                           |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                                                                           |
| Minimum befektethető összeg (EUR):       | nincs korlátozva                                                                                                              |
| Benchmark:                               | 90% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury<br>1-3 Year TR Value Unhedged EUR Index,<br>5% EURO STOXX 50 Index, 5% S&P 500<br>Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | minimum 6 hónap                                                                                                               |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2015.08.31                                                                                                                    |
| Saját tőke (EUR):                        | 26 997 759,15                                                                                                                 |

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZATMAGASABB  
KOCKÁZAT

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

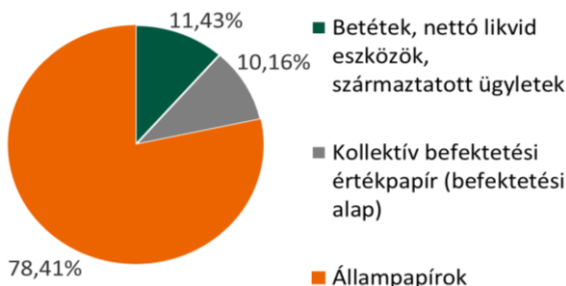
### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év  | 5 év  | 2023  | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | Indulástól |
|------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>Részalap</b>  | 6,98% | 1,22% | 5,11% | -2,87% | 0,60%  | -0,03% | 1,04%  | -1,27% | 0,39%  | 0,62%  | 0,80%      |
| <b>Benchmark</b> | 6,95% | 0,51% | 5,30% | -5,25% | -0,49% | -0,47% | -0,40% | -0,37% | -0,36% | -0,32% | 0,13%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot teljesítmény méréséhez használja.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>2 962 716,74</b>  | <b>10,97%</b>  |
| Folyószámla                                         | 3 025 057,04         | 11,20%         |
| Egyéb követelés                                     | 2 218,04             | 0,01%          |
| Kötelezettségek                                     | -64 558,34           | -0,24%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>23 911 343,18</b> | <b>88,57%</b>  |
| Állampapírok                                        | 21 169 837,33        | 78,41%         |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 2 741 505,85         | 10,16%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>123 699,23</b>    | <b>0,46%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>26 997 759,15</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 90,22%  |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| HUF | 0,00%  |
| USD | 93,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Folyószámla (EUR)         | 10,84% |
| REPHUN 1 1/8 04/28/26 EUR | 32,45% |
| REPHUN 1 1/4 10/22/25 EUR | 33,10% |
| REPHUN 6 1/8 05/22/28     | 12,86% |

# Havi jelentés 2024.09.30

## Eurizon Euró Relax Vegyes Részalap



### SIKERDÍJ

|                              | 2022       | 2021      | 2020 | 2019       | 2018 | 2017      | 2016      |
|------------------------------|------------|-----------|------|------------|------|-----------|-----------|
| <b>Sikerdíj</b>              | 169 538,39 | 52 861,76 | 0    | 109 671,57 | 0    | 24 768,00 | 46 555,60 |
| <b>Sikerdíj %-os mértéke</b> | 2,97%      | 0,16%     | 0%   | 0,26%      | 0%   | 0,07%     | 0,21%     |

Az Alapkezelő 2022. december 31-ig volt jogosult sikerdíjra, amennyiben a Részalap a benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ért el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív volt. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbözet 20%-a. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoltuk.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

# Havi jelentés 2024.09.30



## Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Start Tőkevédett Részalap)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy tőkevédelem lehetőségét biztosító befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon az euró bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tegyen elérhetővé arányos kockázatvállalás mellett. A Részalap portfóliójába különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök kerülhetnek, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

1

2

3

4

5

6

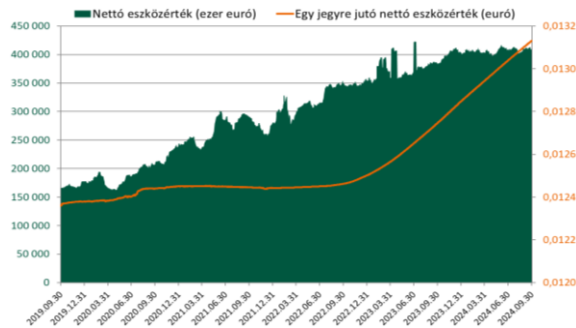
7

MAGASABB  
KOCKÁZAT

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR): | 0,01313155       |
| Vétel:                                   | jutalékmentes    |
| Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):  | 0,5              |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T                |
| Minimum befektethető összeg (EUR):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | -                |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 6 hónap |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2005.09.26       |
| Saját tőke (EUR):                        | 410 073 940,23   |

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

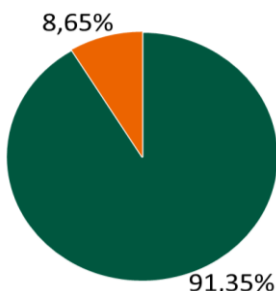
| 3 hó  | 6 hó  | 1 év  | 5 év       | 10 év | 2023  | 2022  | 2021   | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  |
|-------|-------|-------|------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| 0,72% | 1,47% | 3,03% | 1,22%      | 0,78% | 2,76% | 0,47% | -0,06% | 0,58% | 0,36% | 0,26% | 0,15% |
| 2016  | 2015  | 2014  | Indulástól |       |       |       |        |       |       |       |       |
| 0,54% | 0,48% | 0,71% | 1,44%      |       |       |       |        |       |       |       |       |

A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



■ Betétek, nettó  
likvid eszközök

■ Állampapírok

|                                       |                       |                |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b> | <b>374 593 624,23</b> | <b>91,35%</b>  |
| Lekötött betét                        | 322 168 399,16        | 78,56%         |
| Folyószámla                           | 52 466 749,28         | 12,79%         |
| Egyéb követelés                       | 1 300 091,80          | 0,32%          |
| Kötelezettségek                       | -1 341 616,01         | -0,32%         |
| <b>Értékpapírok</b>                   | <b>35 480 316,00</b>  | <b>8,65%</b>   |
| Állampapírok                          | 35 480 316,00         | 8,65%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>              | <b>410 073 940,23</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 87,25%  |

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Folyószámla (EUR) | 12,75% |
|-------------------|--------|

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| USD | 0,00% |
| HUF | 0,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötnék.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Európai Részvény Alapok Részalapja)

## PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy az európai részvényt piacok hozamát tegye elérhetővé a Befektetők számára, különös hangsúlyt helyezve az egyes országok és a különböző gazdasági ágazatok közötti kockázatmegosztásra. A fejlett európai részvényt piacok mellett a Részalap a közép-kelet-európai térség, illetve más feltörekvő régiókban (pl.: dél-kelet-európai régió, balkáni országok) is befektethet.

## ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZATMAGASABB  
KOCKÁZAT

## A "HUF-A" SOROZAT, AZ "EUR-A" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                 | 1 év   | 5 év   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | Indulástól<br>"HUF-A" | Indulástól<br>"EUR-A" |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------------|-----------------------|
| "HUF-A" sorozat | 22,13% | 11,41% | 16,02% | -9,46% | 25,99% | -0,82% | 14,06% | -2,86% | 7,70%                 | -                     |
| "EUR-A" sorozat | 18,31% | -      | 14,44% | -      | -      | -      | -      | -      | -                     | 37,87%                |
| Benchmark       | 21,03% | 12,37% | 13,94% | -6,79% | 27,45% | 1,32%  | 16,63% | -0,60% | 9,38%                 | 16,55%                |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

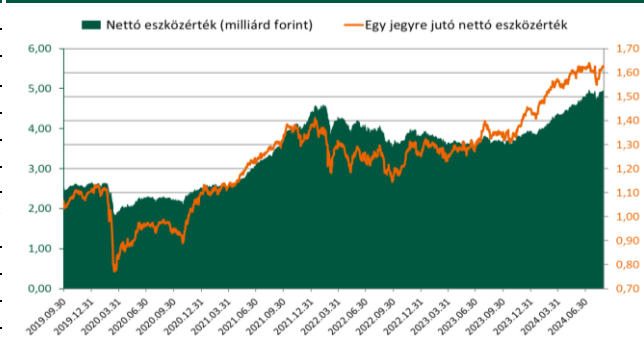
Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap befektetési politikája 2022. szeptember 19-vel lényegesen megváltozott, ezért a 2022. szeptember 19-ét megelőző teljesítményt a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a részalap benchmarkja a 15% BUX, 35% WIG20, 20% PX, 20% BET, 10% ZMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam. Az EUR-A sorozat hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az EUR-A sorozaton elért forintban számított eredményt.

## A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték:

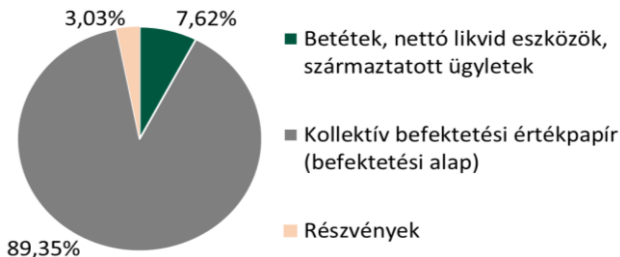
|                              |                                                                  |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| HUF-A sorozat:               | 1,65134813                                                       |
| EUR-A sorozat:               | 0,01378688                                                       |
| Vétel:                       | max 2%                                                           |
| Visszaváltási jutalék        | 0%                                                               |
| Pénzügyi elszámolás (nap):   | T+2                                                              |
| Minimum befektethető összeg  | nincs korlátozva                                                 |
| Benchmark:                   | 90% STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index + 10% ZMAX Index |
| Ajánlott befektetési időtáv: | legalább 5 év                                                    |
| Jogelőd indulásának dátuma:  | HUF-A sorozat: 2017.12.22                                        |
| Indulásának dátuma:          | EUR-A sorozat: 2022.09.26                                        |
| Saját tőke (HUF):            | 6 952 102 029                                                    |

## ÁRFOLYAM "HUF-A" ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA

|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>530 338 039</b>   | <b>7,63%</b>   |
| Folyószámla                                         | 562 563 967          | 8,09%          |
| Egyéb követelések                                   | 5 354 094            | 0,08%          |
| Kötelezettségek                                     | -37 580 022          | -0,54%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>6 422 286 513</b> | <b>92,38%</b>  |
| Részvények                                          | 210 536 406          | 3,03%          |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 6 211 750 107        | 89,35%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>-522 523</b>      | <b>-0,01%</b>  |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>6 952 102 029</b> | <b>100,00%</b> |

## DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     | HUF-A | EUR-A  |
|-----|-------|--------|
| CZK | 0,00% | -      |
| HUF | -     | 95,29% |
| EUR | 0,00% | -      |
| PLN | 0,00% | -      |
| USD | 0,00% | 0,00%  |
| RON | 0,00% | -      |
| GBP | 0,00% | -      |

## 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| L&G QUALITY DVD ESG EUR XUK      | 16,51% |
| SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC       | 15,87% |
| JPM EUROPE REI ESG JREE          | 15,30% |
| JPM EUROZONE REI EQ ESG ETF JREZ | 15,08% |
| IVZ MSCI EUROPE ESG              | 14,82% |
| X MSCI EU ESG SCRND 1C           | 10,93% |

## TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

|                        | HUF-A   | EUR-A   |
|------------------------|---------|---------|
| Kötelezettség módszer: | 100,00% | 100,00% |
| Bruttó módszer:        | 88,89%  | 100,03% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja

#### SIKERDÍJ

|                              | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018      | 2017 | 2016 |
|------------------------------|------|------|------|------|-----------|------|------|
| <b>Sikerdíj</b>              | 0    | 0    | 0    | 0    | 5 614 428 | 0    | 0    |
| <b>Sikerdíj %-os mértéke</b> | 0%   | 0%   | 0%   | 0%   | 0,18%     | 0%   | 0%   |

Az Alapkezelő 2022. szeptember 19-ig volt jogosult sikerdíjra, amennyiben a Részalap a benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ért el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív volt. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbséget 20%-a. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoltuk.

#### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja)

## PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

Globális – ETF\*-ekből álló – részvényportfólió, mely a fejlett részvénytőke széles spektrumát lefedi Amerikától Japánig.

\*Exchange Traded Fund: tőzsdén kereskedett, passzívan kezelt befektetési alap

## A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):

|                                    |                                 |
|------------------------------------|---------------------------------|
| HUF-A sorozat                      | 3,53013718                      |
| HUF-I sorozat                      | 2,43873904                      |
| Vétel:                             | jutalékmentes                   |
| Visszaváltási jutalék:             | HUF-A sorozat 2 500             |
| (HUF/tranzakció)                   | HUF-I sorozat 0                 |
| Pénzügyi elszámolás (nap):         | T+2                             |
| Minimum befektethető összeg (HUF): | nincs korlátozva                |
| Benchmark:                         | 90% MSCI World + 10% ZMAX Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:       | legalább 5 év                   |
| Jogelőd indulásának dátuma:        |                                 |
| HUF-A sorozat                      | 1999.05.03                      |
| HUF-I sorozat                      | 2017.09.19                      |
| Saját tőke (HUF):                  | 18 259 439 332                  |

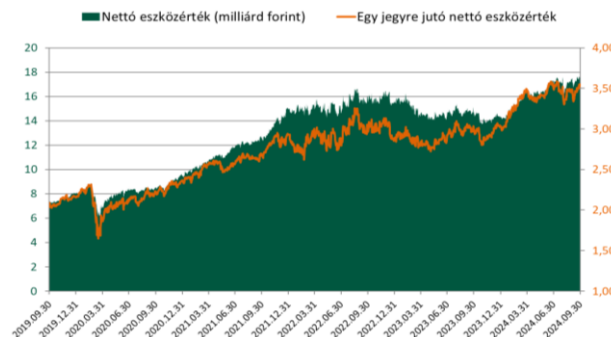
## ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

1 2 3 4 5 6 7

MAGASABB  
KOCKÁZAT

## ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

## A "HUF-A" SOROZAT, A "HUF-I" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                 | 1 év   | 5 év   | 10 év  | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016  |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| "HUF-A" sorozat | 18,16% | 11,60% | 9,18%  | 6,22%  | -2,25% | 23,66% | 9,89%  | 27,47% | -3,33% | 4,52%  | 5,97% |
| "HUF-I" sorozat | 20,61% | 13,91% | -      | 8,42%  | -0,22% | 26,22% | 12,16% | 30,03% | -1,79% | -      | -     |
| Benchmark       | 25,41% | 15,96% | 13,32% | 14,23% | -4,74% | 30,76% | 15,45% | 30,94% | -8,62% | 22,13% | 7,42% |

|                 | 2015   | 2014  | Indulástól<br>"HUF-A" | Indulástól<br>"HUF-I" |
|-----------------|--------|-------|-----------------------|-----------------------|
| "HUF-A" sorozat | 5,16%  | 3,75% | 5,08%                 | -                     |
| "HUF-I" sorozat | -      | -     | -                     | 13,52%                |
| Benchmark       | -0,84% | 4,90% | -                     | 15,09%                |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                       |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>836 236 265</b>    | <b>4,58%</b>   |
| Folyószámla                                         | 1 027 383 321         | 5,63%          |
| Egyéb követelés                                     | 26 027 470            | 0,14%          |
| Kötelezettségek                                     | -217 174 526          | -1,19%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>17 423 203 067</b> | <b>95,42%</b>  |
| Részvények                                          | 2 468 157 440         | 13,52%         |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 14 955 045 627        | 81,90%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>18 259 439 332</b> | <b>100,00%</b> |

## TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 94,37%  |

## DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Eszernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap egy globális részvényportfólió eleme lehet, a világ jelentős növekedési potenciálját hordozó térségeinek vállalatait teszi elérhetővé az Ön számára, ETF\*-eken keresztül, egyszerűen és hatékonyan.

\*Exchange Traded Fund: tőzsdén kereskedett, passzívan kezelt befektetési alap

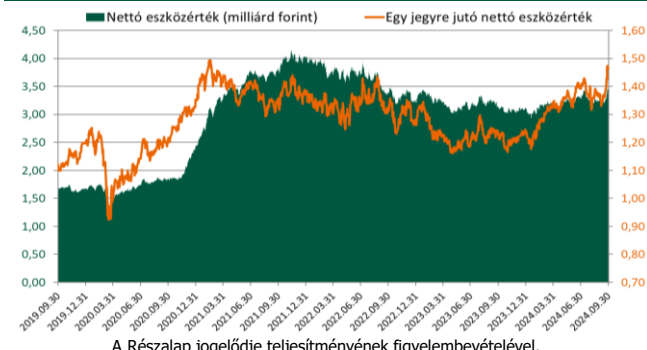
### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB KOCKÁZAT 1 2 3 4 5 6 7 MAGASABB KOCKÁZAT

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                              |
|------------------------------------------|------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,4615                       |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 2500                         |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                          |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva             |
| Benchmark:                               | 90% MSCI EM + 10% ZMAX Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 5 év                |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2008.03.25                   |
| Saját tőke (HUF):                        | 3 420 223 305                |

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év  | 10 év | 2023   | 2022   | 2021  | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   |
|------------------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Alap</b>      | 18,08% | 5,83% | 3,72% | -1,26% | -8,61% | 2,02% | 13,04% | 18,73% | -9,20% | 13,20% | 10,35% |
| <b>Benchmark</b> | 19,98% | 8,85% | 6,53% | 2,54%  | -6,10% | 6,13% | 16,80% | 21,63% | -6,76% | 18,84% | 13,92% |

|                  | 2015   | 2014   | Indulástól |
|------------------|--------|--------|------------|
| <b>Alap</b>      | -9,42% | -1,17% | 2,31%      |
| <b>Benchmark</b> | -5,88% | 17,51% | 4,35%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>273 416 790</b>   | <b>7,99%</b>   |
| Folyószámla                                         | 307 057 778          | 8,98%          |
| Egyéb követelés                                     | 2 801 829            | 0,08%          |
| Kötelezettségek                                     | -36 442 817          | -1,07%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>3 146 806 515</b> | <b>92,01%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 3 146 806 515        | 92,01%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>3 420 223 305</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 91,02%  |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| DB X-TRACKERS MSCI EMERGING MARK INDI   | 19,77% |
| Amundi MSCI Emerging Markets ETF        | 19,43% |
| UBS ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 18,67% |
| AMUNDI MSCI Emerging ETF                | 17,99% |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja)

## PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap lehetőséget nyújt arra, hogy a Befektetők a nemzetközi állampapírok és a jelzálog-, vállalati-, kereskedelmi- és egyéb fix kamatozású kötvények hozamából egy széleskörűen diverszifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek.

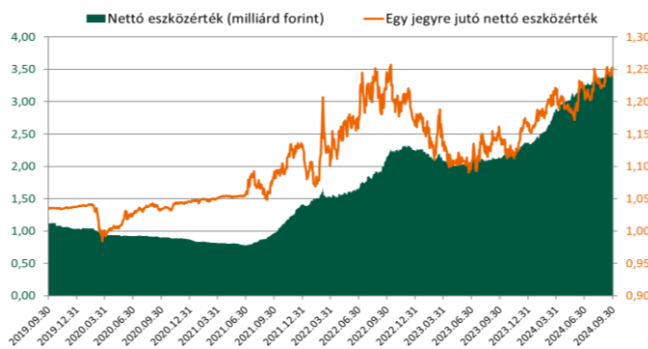
## ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZATMAGASABB  
KOCKÁZAT

## A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                                                                        |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,2475                                                                                                                                 |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                                                                                                                          |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 2500                                                                                                                                   |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                                                                                    |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva                                                                                                                       |
| Benchmark:                               | 70% Bloomberg Barclays Total Aggregate TR Index<br>Value Unhedged USD + 20% JPMorgan EMBI Global<br>Diversified Index + 10% ZMAX index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 3 év                                                                                                                          |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2015.04.20                                                                                                                             |
| Saját tőke (HUF):                        | 3 536 797 275                                                                                                                          |

## ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

## A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|           | 1 év  | 5 év  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  | Indulástól |
|-----------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|------------|
| Részalap  | 8,38% | 3,81% | 0,38% | 2,65%  | 8,41% | 0,82% | 3,29% | -2,97% | 1,98% | 2,21% | 2,33%      |
| Benchmark | 9,06% | 2,44% | 0,07% | -2,89% | 7,97% | 0,42% | 0,22% | 0,31%  | 0,20% | 1,22% | 1,61%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap befektetési politikája 2021.június 28-ig lényegesen megváltozott, ezért a 2021. június 28-át megelőző teljesítményt a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a Részalap benchmarkja az RMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>263 645 434</b>   | <b>7,45%</b>   |
| Folyószámla                                         | 263 367 876          | 7,45%          |
| Egyéb követelés                                     | 6 409 588            | 0,18%          |
| Kötelezettségek                                     | -6 132 030           | -0,18%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>3 273 151 841</b> | <b>92,55%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 3 273 151 841        | 92,55%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>3 536 797 275</b> | <b>100,00%</b> |

## TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 92,55%  |

## 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| PIMCO GLOBAL BOND CURCY EXP  | 39,03% |
| MORGAN ST INV F-GLOBAL BD-Z  | 23,45% |
| PICTET GLOBAL EMRG DEBT-IUSD | 30,06% |

## DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| USD | 0,00% |
|-----|-------|

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap lehetőséget nyújt arra, hogy a Befektetők a nemzetközi vállalati kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkorai pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                                 |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,4314                                                                                          |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                                                                                   |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 1000                                                                                            |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                                             |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva                                                                                |
| Benchmark:                               | 50% ICE BofA Euro Corporate Index, 40%<br>ICE BofA US High Yield Constrained Index,<br>10% ZMAX |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 3 év                                                                                   |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2011.04.18                                                                                      |
| Saját tőke (HUF):                        | 6 846 402 004                                                                                   |

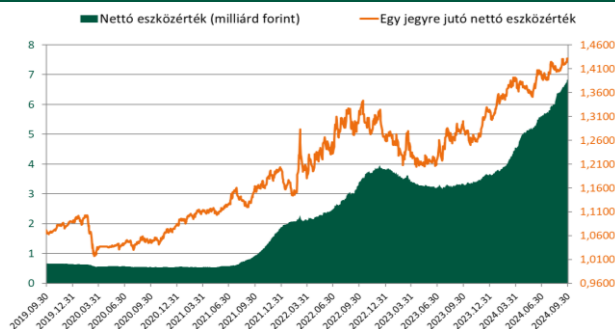
### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



MAGASABB  
KOCKÁZAT

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év  | 10 év | 2023  | 2022   | 2021   | 2020   | 2019  | 2018   | 2017  |
|------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|
| <b>Részalap</b>  | 10,87% | 6,09% | 3,17% | 5,14% | 4,96%  | 10,60% | -0,30% | 3,17% | -1,62% | 3,19% |
| <b>Benchmark</b> | 11,04% | 3,80% | 2,28% | 4,95% | -1,94% | 7,24%  | 0,42%  | 0,22% | 0,31%  | 0,20% |

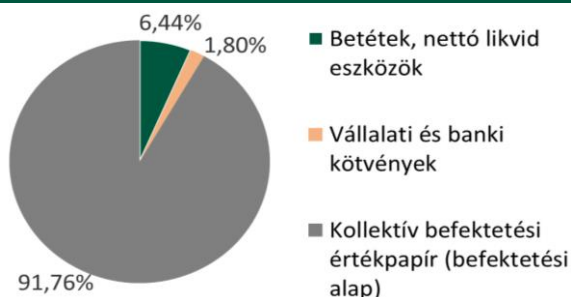
  

|                  | 2016  | 2015   | 2014   | Indulástól |
|------------------|-------|--------|--------|------------|
| <b>Részalap</b>  | 1,68% | -1,70% | -0,54% | 2,68%      |
| <b>Benchmark</b> | 1,22% | 1,50%  | 3,31%  | 3,19%      |

A Részalap befektetési politikája 2021.június 28-val lényegesen megváltozott, ezért a 2021. június 28-át megelőző teljesítményt a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a Részalap benchmarkja az RMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>441 022 980</b>   | <b>6,44%</b>   |
| Folyószámla                                         | 711 843 998          | 10,40%         |
| Egyéb követelés                                     | 28 147 288           | 0,41%          |
| Kötelezettségek                                     | -298 968 306         | -4,37%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>6 405 379 024</b> | <b>93,56%</b>  |
| Vállalati és banki kötvények                        | 123 139 800          | 1,80%          |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 6 282 239 224        | 91,76%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>6 846 402 004</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 89,60%  |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Indexkövető Részvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Indexkövető Részvény Részalap)

## PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A BUX Index összetételét követő Részalapunkkal a hazai részvényt piacon az egyes vállalatok gazdasági jelentőségének megfelelő súlyozású portfóliót kínálunk, alacsony tranzakciós költségekkel, egyszerűen. A Részalap hatékony eszköz mindazok kezében, akik a hazai részvényt piacot kívánják egyszerűen leképezni, akár a hosszú távú befektetés, akár a spekuláció a céljuk.

## A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):

|                   |            |
|-------------------|------------|
| HUF-A sorozat:    | 3,69488403 |
| HUF-BGTP sorozat: | 1,34096791 |

Vétel: jutalékmentes

Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| HUF-A sorozat:    | 2500          |
| HUF-BGTP sorozat: | jutalékmentes |

Pénzügyi elszámolás (nap): T+2

Minimum befektethető összeg (HUF): nincs korlátozva

Benchmark: 100% BUX Index

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 5 év

Jogelőd indulásának dátuma: HUF-A sorozat: 2004.08.31

Indulásának dátuma: HUF-BGTP sorozat: 2023.08.07

Saját tőke (HUF): 19 054 859 505

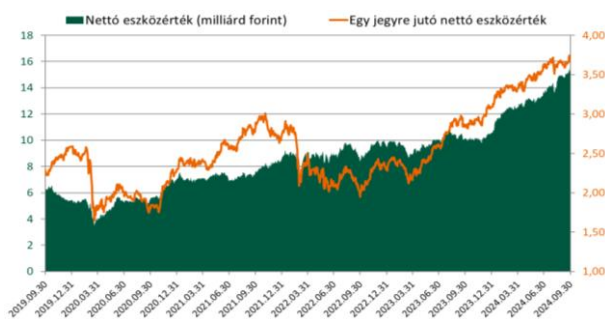
## ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

1 2 3 4 5 6 7

MAGASABB  
KOCKÁZAT

## ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

## A "HUF-A" SOROZAT, AZ "HUF-BGTP" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|            | 1 év   | 5 év   | 10 év  | 2023   | 2022    | 2021   | 2020    | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   |
|------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| "HUF-A"    | 33,26% | 10,71% | 11,95% | 34,83% | -15,74% | 18,56% | -11,25% | 14,90% | -2,74% | 15,63% | 30,02% |
| "HUF-BGTP" | -      | -      | -      | -      | -       | -      | -       | -      | -      | -      | -      |
| Benchmark  | 37,29% | 13,39% | 15,24% | 37,67% | -13,66% | 20,63% | -8,76%  | 17,74% | -0,61% | 23,04% | 33,79% |

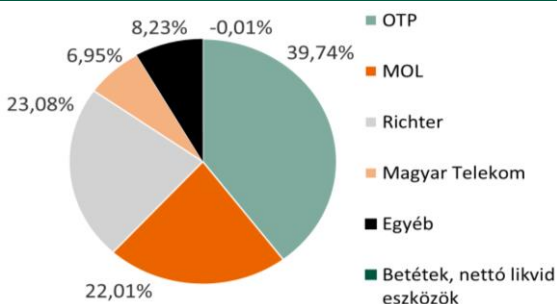
|            | 2015   | 2014    | Indulástól<br>"HUF-A" | Indulástól<br>"HUF-BGTP" |
|------------|--------|---------|-----------------------|--------------------------|
| "HUF-A"    | 39,10% | -12,35% | 6,74%                 | -                        |
| "HUF-BGTP" | -      | -       | -                     | 34,10%*                  |
| Benchmark  | 43,81% | -10,40% | 9,39%                 | 35,61%*                  |

\* nominális hozam

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a portfólió összetételének meghatározására használja.

## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                |                       |                |
|--------------------------------|-----------------------|----------------|
| Betétek, nettó likvid eszközök | -2 695 991            | -0,01%         |
| Folyószámla                    | 66 957 731            | 0,35%          |
| Egyéb követelés                | 78 928 145            | 0,41%          |
| Kötelezettségek                | -148 581 867          | -0,77%         |
| <b>Értékpapírok</b>            | <b>19 057 555 496</b> | <b>100,01%</b> |
| Részvények                     | 19 057 555 496        | 100,01%        |
| <b>Nettó eszközérték</b>       | <b>19 054 859 505</b> | <b>100,00%</b> |

## TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 99,65%  |

## 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| OTP BANK Részvény       | 39,74% |
| MOL Részvény            | 22,01% |
| RICHTER GEDEON Részvény | 23,08% |

## DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| EUR | 0,00% |
|-----|-------|

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Kincsem Kötvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Kincsem Kötvény Részalap)

### PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap portfóliója döntő részben magyar állampapírokból áll, melyet vállalati és hitelintézeti kötvények, illetve pénzüpi kihelyezések egészítenek ki.

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

1

2

3

4

5

6

7

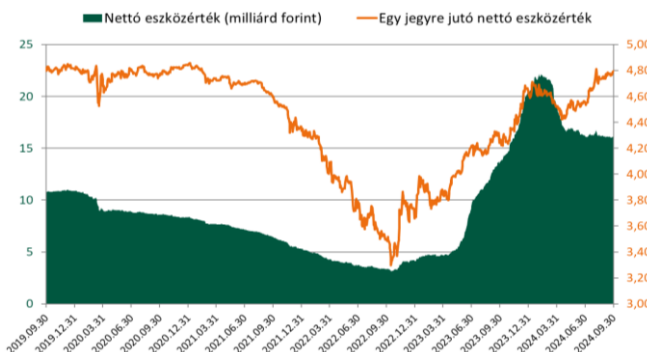
MAGASABB  
KOCKÁZAT

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 4,7946           |
| Vétel:                                   | jutalékmentes    |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 500*             |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2              |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | 100% MAX Index   |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 3 év    |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 1997.06.05       |
| Saját tőke (HUF):                        | 16 110 214 155   |

\*Az 500 forintos visszaváltási díj mellett további 1% (árfolyamértékre számolt) visszaváltási díj kerül felszámításra a befektetési jegyek vásárlását (tárgynapot) követő tizenöt naptári napon belül teljesülő visszaváltási megbízás esetében.

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|           | 1 év   | 5 év   | 10 év | 2023   | 2022    | 2021    | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  |
|-----------|--------|--------|-------|--------|---------|---------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Részalap  | 12,35% | -0,03% | 1,86% | 26,39% | -15,09% | -10,59% | 0,72% | 6,27% | -2,23% | 4,67% | 5,16% |
| Benchmark | 14,59% | 0,10%  | 2,75% | 26,82% | -16,05% | -11,36% | 1,44% | 7,70% | -0,95% | 6,41% | 6,73% |

|           | 2015  | 2014   | Indulástól |
|-----------|-------|--------|------------|
| Részalap  | 2,43% | 10,18% | 5,91%      |
| Benchmark | 4,48% | 12,58% | 4,09%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                       |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>93 914 682</b>     | <b>0,58%</b>   |
| Folyószámla                                         | 143 412 678           | 0,89%          |
| Egyéb követelés                                     | 16 524 805            | 0,10%          |
| Kötelezettségek                                     | -66 022 801           | -0,41%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>16 014 836 673</b> | <b>99,41%</b>  |
| Állampapírok                                        | 13 252 274 618        | 82,26%         |
| Vállalati és banki kötvények                        | 495 643 415           | 3,08%          |
| Jelzáloglevelek                                     | 1 910 360 725         | 11,86%         |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 356 557 915           | 2,21%          |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>1 462 800</b>      | <b>0,01%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>16 110 214 155</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 101,41% |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 97,15% |
| USD | 0,00%  |

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|            |        |
|------------|--------|
| MÁK 2030/A | 18,89% |
| MÁK 2038/A | 16,23% |
| MÁK 2032/A | 16,75% |
| MÁK 2033/A | 12,06% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Eszernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

**Eurizon Közép-európai Részvény Részalap**

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Közép-európai Részvény Részalap)

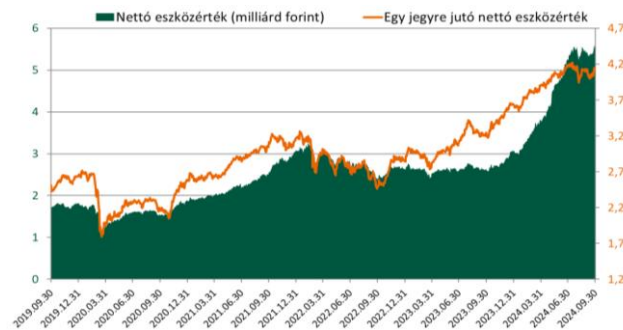
**PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL**

Elsősorban cseh, lengyel és magyar részvényekből alakítunk ki egy portfóliót forintban, ahol az egyes részvények regionális jelentőségüknek megfelelő arányban szerepelnek, de az összetételt piaci várakozásainkhoz igazítjuk.

**ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)**ALACSONYABB  
KOCKÁZATMAGASABB  
KOCKÁZAT**A RÉSZALAP FŐBB ADATAI**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):

|                                    |               |                     |
|------------------------------------|---------------|---------------------|
|                                    | HUF-A sorozat | 4,09707851          |
|                                    | HUF-I sorozat | 1,98120598          |
| Vétel:                             |               | jutalékmentes       |
| Visszaváltási jutalék:             | HUF-A sorozat | 2 500               |
| (HUF/tranzakció)                   | HUF-I sorozat | 0                   |
| Pénzügyi elszámolás (nap):         |               | T+2                 |
| Minimum befektethető összeg (HUF): |               | nincs korlátozva    |
| Benchmark:                         |               | 90% CETOP +10% ZMAX |
| Ajánlott befektetési időtáv:       |               | legalább 5 év       |
| Jogelőd indulásának dátuma:        |               |                     |
|                                    | HUF-A sorozat | 1998.05.08          |
|                                    | HUF-I sorozat | 2017.09.19          |
| Saját tőke (HUF):                  |               | 6 607 838 135       |

**ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK**

A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

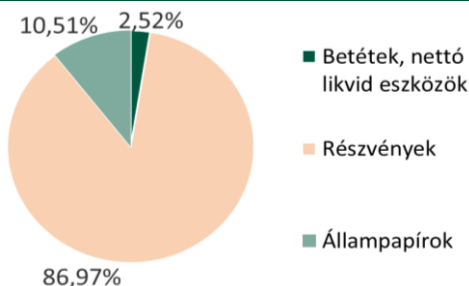
**A "HUF-A" SOROZAT, A "HUF-I" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE**

|                 | 1 év   | 5 év   | 10 év | 2023   | 2022    | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016  |
|-----------------|--------|--------|-------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| "HUF-A" sorozat | 26,34% | 11,06% | 7,09% | 28,18% | -10,20% | 23,05% | -2,31% | 12,23% | -1,85% | 20,91% | 3,43% |
| "HUF-I" sorozat | 28,95% | 13,34% | -     | 30,82% | -8,35%  | 25,57% | -0,31% | 14,51% | 0,07%  | -      | -     |
| Benchmark       | 23,12% | 9,13%  | 6,01% | 24,68% | -12,84% | 21,99% | -1,88% | 10,56% | -6,39% | 23,21% | 4,33% |

|                 | 2015   | 2014   | Indulástól<br>"HUF-A" | Indulástól<br>"HUF-I" |
|-----------------|--------|--------|-----------------------|-----------------------|
| "HUF-A" sorozat | -3,96% | -1,38% | 5,49%                 | -                     |
| "HUF-I" sorozat | -      | -      | -                     | 10,25%                |
| Benchmark       | -3,68% | -7,16% | -                     | 6,39%                 |

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

**A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA**

|                                       |                      |                |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b> | <b>166 536 498</b>   | <b>2,52%</b>   |
| Folyószámla                           | 129 999 433          | 1,97%          |
| Egyéb követelések                     | 65 080 295           | 0,98%          |
| Kötelezettségek                       | -28 543 230          | -0,43%         |
| <b>Értékpapírok</b>                   | <b>6 441 301 637</b> | <b>97,48%</b>  |
| Állampapírok                          | 694 380 517          | 10,51%         |
| Részvények                            | 5 746 921 120        | 86,97%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>              | <b>6 607 838 135</b> | <b>100,00%</b> |

**TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE**

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 98,03%  |

**DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE**

|     |       |
|-----|-------|
| CZK | 0,00% |
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,00% |
| PLN | 0,00% |
| RON | 0,00% |
| GBP | 0,00% |

**10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK**

|         |        |
|---------|--------|
| D241223 | 10,51% |
|---------|--------|

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

**EGYÉB INFORMÁCIÓK**

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Nyersanyag Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap a világ kiemelkedő árutőzsdéin fektet be, a fejlett piacokon jól ismert és közkedvelt, speciális, tőzsdén kereskedett, passzíván kezelt befektetési alapok (úgynevezett ETF-ek) jegyein keresztül. A Részalap a leglikvidebb nyersanyagok körét reprezentáló nyersanyagindexet követi. A portfóliót a négy legfontosabb nyersanyagszektor alkotja: energiahordozók, nemesfémek, színesfémek, mezőgazdasági termékek.

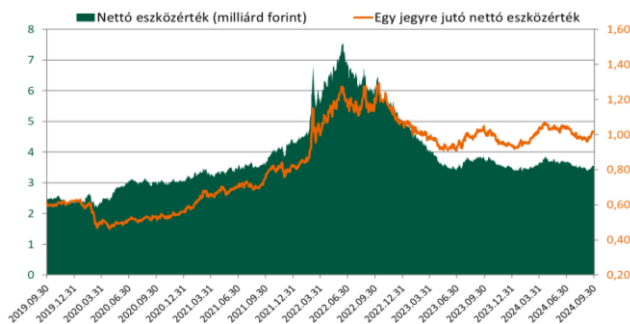
### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,0152                                                         |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                                                  |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 2500                                                           |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                            |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva                                               |
| Benchmark                                | 90% Bloomberg Commodity Index Total Return<br>+ 10% ZMAX Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 5 év                                                  |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2006.06.12                                                     |
| Saját tőke (HUF):                        | 3 547 085 665                                                  |

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

|                      |   |   |   |   |   |   |   |                   |
|----------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------|
| ALACSONYABB KOCKÁZAT | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | MAGASABB KOCKÁZAT |
|----------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------|

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év   | 10 év | 2023    | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   |
|------------------|--------|--------|-------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Részalap</b>  | -1,07% | 11,11% | 1,92% | -12,35% | 30,07% | 45,61% | -9,29% | 13,79% | -6,82% | -8,61% | 16,46% |
| <b>Benchmark</b> | -1,76% | 14,20% | 4,89% | -10,50% | 34,90% | 51,99% | -6,69% | 14,45% | 0,05%  | 0,11%  | 0,81%  |

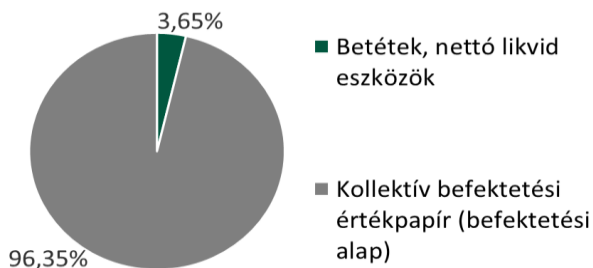
  

|                  | 2015    | 2014    | Indulástól |
|------------------|---------|---------|------------|
| <b>Részalap</b>  | -20,91% | -25,10% | 0,08%      |
| <b>Benchmark</b> | 1,25%   | 2,46%   | 2,87%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                      |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>129 620 172</b>   | <b>3,65%</b>   |
| Folyószámla                                         | 147 473 845          | 4,16%          |
| Egyéb követelés                                     | 1 324 159            | 0,04%          |
| Kötelezettségek                                     | -19 177 832          | -0,55%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>3 417 465 493</b> | <b>96,35%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 3 417 465 493        | 96,35%         |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>3 547 085 665</b> | <b>100,00%</b> |

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                                 |        |
|-------------------------------------------------|--------|
| L&G Long Dated All Commod                       | 37,69% |
| ABRDN Bloomberg All Commodity                   | 19,84% |
| L&G ENHANCED Comm UCITS ETF                     | 13,64% |
| Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF           | 11,26% |
| Aberdeen Standard Physical Swiss Gold Share ETF | 10,05% |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 95,84%  |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |       |
|-----|-------|
| USD | 0,00% |
| EUR | 0,00% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

# Havi jelentés 2024.09.30



## Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap privát banki befektetőink számára kínál hosszú távú befektetési megoldást. A Részalap portfólióját a CIB Bank anyavállalatának, az Intesa Sanpaolónak a vagyonkezelésért felelős divíziója, az Eurizon Capital szakértőinek tanácsait is figyelembe véve állítjuk össze.

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



MAGASABB KOCKÁZAT

### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|           | 1 év   | 5 év  | 2023   | 2022    | 2021  | 2020  | 2019   | Indulástól |
|-----------|--------|-------|--------|---------|-------|-------|--------|------------|
| Részalap  | 19,03% | 8,34% | 19,47% | -3,71%  | 9,61% | 4,30% | 10,74% | 8,25%      |
| Benchmark | 14,32% | 4,65% | 15,19% | -10,21% | 5,49% | 6,34% | 16,33% | 4,90%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

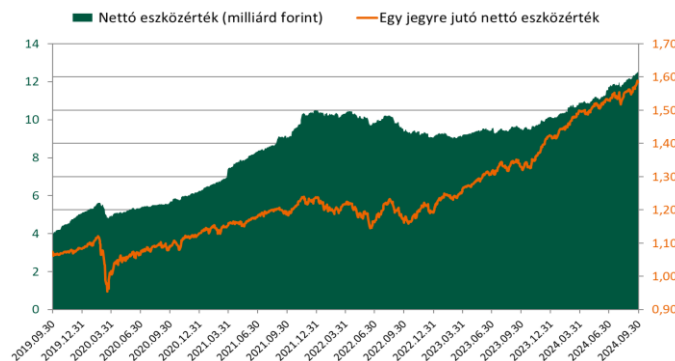
Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,585                                                                                                                                                                                                                                    |
| Vétel:                                   | maximum 2%                                                                                                                                                                                                                               |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 0*                                                                                                                                                                                                                                       |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                                                                                                                                                                                                      |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva                                                                                                                                                                                                                         |
| Benchmark:                               | 17,5% MSCI Europe Net Total Return USD Index; 17,5% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD Index; 27,5% J. P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index; 27,5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index; 10% ZMAX Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 5 év                                                                                                                                                                                                                            |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2018.11.19                                                                                                                                                                                                                               |
| Saját tőke (HUF):                        | 12 470 867 296                                                                                                                                                                                                                           |

\*A befektetési jegy vételi megbízás teljesítésétől számított 365 naptári napon belüli visszaváltás esetén 2,00% kiegészítő jutalék kerül felszámításra.

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                       |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| Betétek, nettó likvid eszközök                      | 1 222 411 347         | 9,80%          |
| Folyószámla                                         | 1 270 341 590         | 10,19%         |
| Egyéb követelések                                   | 175 500               | 0,00%          |
| Kötelezettségek                                     | -48 105 743           | -0,39%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>11 191 422 949</b> | <b>89,74%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 11 191 422 949        | 89,74%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>57 033 000</b>     | <b>0,46%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>12 470 867 296</b> | <b>100,00%</b> |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| USD | 63,06% |
| EUR | 94,86% |
| GBP | 0,00%  |

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

—

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Kötelezettség módszer: | 99,86% |
| Bruttó módszer:        | 98,03% |

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Eszernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Reflex Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalappal egy olyan diverzifikált befektetési portfóliót vásárolhat meg, amely az Intesa Sanpaolo Csoport két vagyonkezelő társasága, az EURIZON Capital SGR S.p.A. és az Epsilon Associati SGR S.p.A által kezelt befektetési alapok teljesítményére épít. A befektetési portfóliót alkotó alapok a befektetési univerzum bármely eszközosztályába fektethetnek, és az eszközosztály összetételét dinamikusan alakítják a makrogazdasági folyamatokhoz igazodva.

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

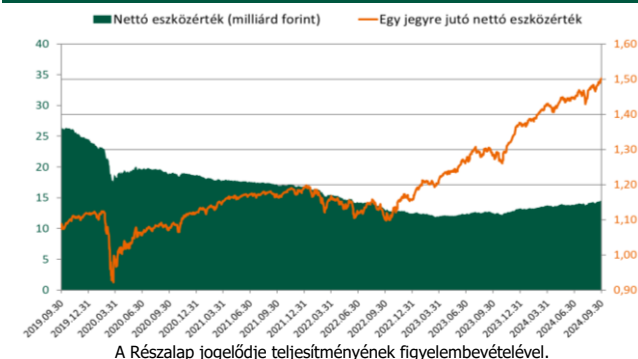


MAGASABB  
KOCKÁZAT

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,5028           |
| Vétel:                                   | maximum 2%       |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 0                |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2              |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | 100% RMAX Index  |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 3 év    |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2016.02.08       |
| Saját tőke (HUF):                        | 14 548 191 940   |

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



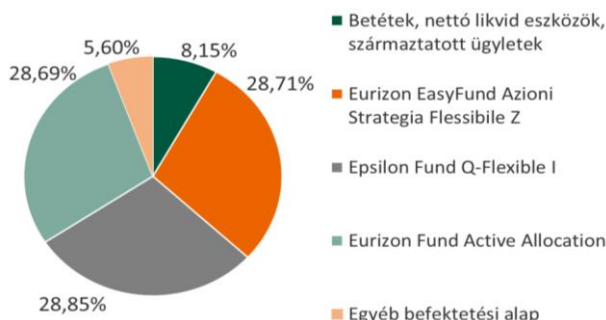
### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év  | 2023   | 2022   | 2021   | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | Indulástól |
|------------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|------------|
| <b>Részalap</b>  | 16,98% | 6,77% | 18,60% | -2,76% | 6,25%  | 0,52% | 9,61% | -9,22% | 4,21% | 4,82%      |
| <b>Benchmark</b> | 9,14%  | 4,63% | 15,19% | 3,01%  | -0,60% | 0,42% | 0,22% | 0,31%  | 0,20% | 2,89%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                       |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>1 139 832 487</b>  | <b>7,83%</b>   |
| Folyószámla                                         | 1 251 550 401         | 8,60%          |
| Egyéb követelés                                     | 2 518 181             | 0,02%          |
| Kötelezettségek                                     | -114 236 095          | -0,79%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>13 362 543 453</b> | <b>91,85%</b>  |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 13 362 543 453        | 91,85%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>45 816 000</b>     | <b>0,32%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>14 548 191 940</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Kötelezettség módszer | 99,60% |
| Bruttó módszer        | 95,45% |

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                                                |        |
|------------------------------------------------|--------|
| Epsilon Fund Q-Flexible I                      | 28,85% |
| Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z | 28,71% |
| Eurizon Fund Active Allocation                 | 28,69% |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 95,33% |
|-----|--------|

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Relax Vegyes Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Relax Vegyes Alapok Részalapja)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy hosszabb távon a bankbetétek és állampapírok hozamait meghaladó, kiegyensúlyozott teljesítményt érjen el. A Részalap főként lekötött betétekbe, emellett jelentős részben kötvényekbe és kis részben európai és amerikai részvényekbe fektet. A Részalap portfóliójának jelentős részét kockázatmentes eszközök alkotják, a részvénybefektetések pedig a kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérését célozzák.

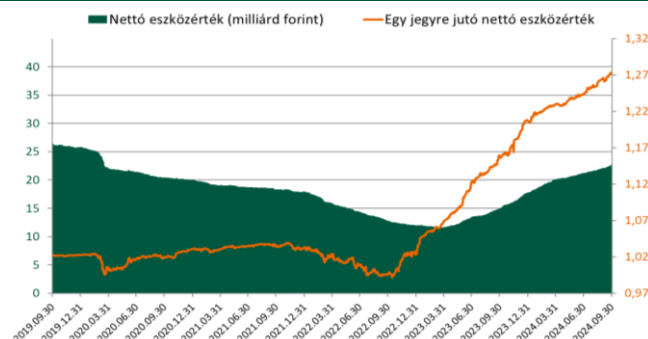
### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                                                          |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 1,2729                                                   |
| Vétel:                                   | jutalékmentes                                            |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 1000                                                     |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T+2                                                      |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva                                         |
| Benchmark:                               | 90% RMAX Index, 5% EURO STOXX 50 Index, 5% S&P 500 Index |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | minimum 6 hónap                                          |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2015.08.31                                               |
| Saját tőke (HUF):                        | 22 685 279 416                                           |

### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

|                      |   |   |   |   |   |   |   |                   |
|----------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------|
| ALACSONYABB KOCKÁZAT | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | MAGASABB KOCKÁZAT |
|----------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------|

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



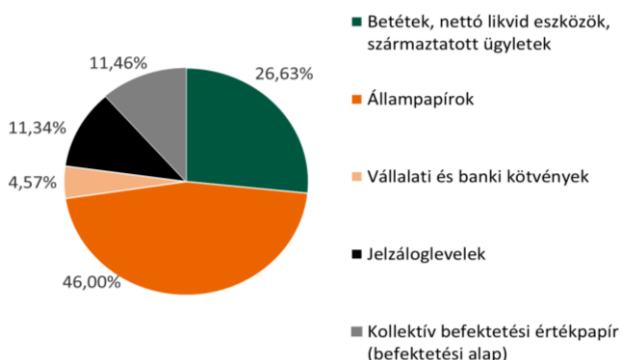
### A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

|                  | 1 év   | 5 év  | 2023   | 2022   | 2021   | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  | Indulástól |
|------------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|------------|
| <b>Részalap</b>  | 9,99%  | 4,50% | 18,00% | -0,81% | 0,06%  | 0,80% | 1,85% | -1,34% | 0,47% | 0,91% | 2,69%      |
| <b>Benchmark</b> | 10,99% | 4,90% | 15,50% | 2,60%  | -0,60% | 0,42% | 0,22% | 0,31%  | 0,20% | 1,22% | 2,91%      |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A A Részalap a benchmarkot teljesítmény méréséhez használja.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                                     |                       |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b>               | <b>5 986 004 996</b>  | <b>26,38%</b>  |
| Lekötött betét                                      | 3 022 283 334         | 13,32%         |
| Folyószámla                                         | 2 997 512 853         | 13,21%         |
| Egyéb követelés                                     | 41 565 765            | 0,18%          |
| Kötelezettségek                                     | -75 356 956           | -0,33%         |
| <b>Értékpapírok</b>                                 | <b>16 643 437 320</b> | <b>73,37%</b>  |
| Állampapírok                                        | 10 434 401 518        | 46,00%         |
| Vállalati és banki kötvények                        | 1 035 686 800         | 4,57%          |
| Jelzáloglevelek                                     | 2 573 047 390         | 11,34%         |
| Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap) | 2 600 301 612         | 11,46%         |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                       | <b>55 837 100</b>     | <b>0,25%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>                            | <b>22 685 279 416</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Kötelezettség módszer | 99,97% |
| Bruttó módszer        | 87,76% |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 94,83% |
| USD | 93,21% |

### 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|            |        |
|------------|--------|
| MÁK 2032/B | 13,95% |
| MÁK 2029/B | 10,12% |

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### SIKERDÍJ

|                              | 2022 | 2021 | 2020 | 2019       | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------------------|------|------|------|------------|------|------|------|
| <b>Sikerdíj</b>              | 0    | 0    | 0    | 39 492 601 | 0    | 0    | 0    |
| <b>Sikerdíj %-os mértéke</b> | 0%   | 0%   | 0%   | 0,13%      | 0%   | 0%   | 0%   |

Az Alapkezelő 2022. december 31-ig volt jogosult sikerdíjra, amennyiben a Részalap a benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ért el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív volt. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbséget 20%-a. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoltuk.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

## Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap)

### PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

Az Részalap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. A Részalap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

### A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF): | 3,332481         |
| Vétel:                                   | jutalékmentes    |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):  | 100*             |
| Pénzügyi elszámolás (nap):               | T                |
| Minimum befektethető összeg (HUF):       | nincs korlátozva |
| Benchmark:                               | -                |
| Ajánlott befektetési időtáv:             | legalább 6 hónap |
| Jogelőd indulásának dátuma:              | 2000.05.11       |
| Saját tőke (HUF):                        | 17 224 495 054   |

\* A 100 forintos visszaváltási díj mellett további 0,5% (árfolyamértékre számolt) visszaváltási díj kerül felszámításra a befektetési jegyek vásárlását (tárgynapot) követő öt naptári napon belül teljesülő visszaváltási megbízás esetében.

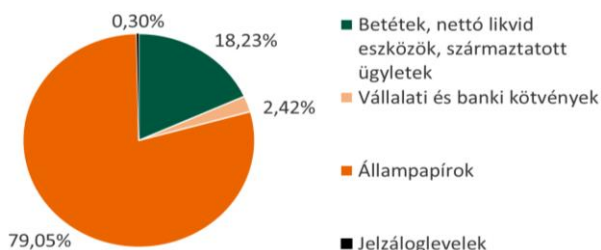
### A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

| 3 hó  | 6 hó  | 1 év  | 5 év       | 10 év | 2023   | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  | 2017   |
|-------|-------|-------|------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2,32% | 3,56% | 8,32% | 4,66%      | 2,59% | 13,94% | 3,43% | 0,14% | 0,94% | 1,19% | 0,17% | -0,04% |
| 2016  | 2015  | 2014  | Indulástól |       |        |       |       |       |       |       |        |
| 0,57% | 0,92% | 1,70% | 5,04%      |       |        |       |       |       |       |       |        |

A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek.

### A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                       |                       |                |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b> | <b>3 135 603 975</b>  | <b>18,20%</b>  |
| Lekötött betét                        | 1 012 011 111         | 5,88%          |
| Folyószámla                           | 2 106 872 370         | 12,23%         |
| Egyéb követelés                       | 91 888 296            | 0,53%          |
| Kötelezettségek                       | -75 167 802           | -0,44%         |
| <b>Értékpapírok</b>                   | <b>14 084 439 079</b> | <b>81,77%</b>  |
| Állampapírok                          | 13 616 674 196        | 79,05%         |
| Vállalati és banki kötvények          | 417 194 233           | 2,42%          |
| Jelzáloglevelek                       | 50 570 650            | 0,30%          |
| <b>Származtatott ügyletek</b>         | <b>4 452 000</b>      | <b>0,03%</b>   |
| <b>Nettó eszközérték</b>              | <b>17 224 495 054</b> | <b>100,00%</b> |

### TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 87,97%  |

### DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 97,01% |
|-----|--------|

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

### EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

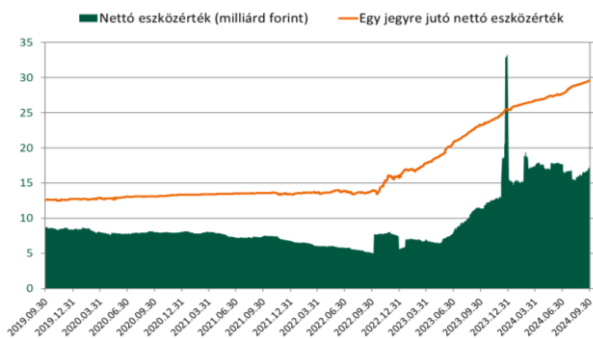
### ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT



MAGASABB  
KOCKÁZAT

### ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

## Eurizon Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Start Tőkevédett Részalap)

## PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy tőkevédelem lehetőségét biztosító befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a forint bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tegyen elérhetővé arányos kockázatvállalás mellett. A Részalap portfóliójába különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök kerülhetnek, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

## ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB  
KOCKÁZAT

1

2

3

4

5

6

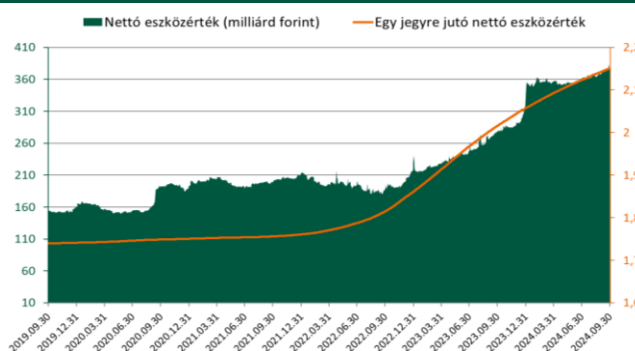
7

MAGASABB  
KOCKÁZAT

## A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

|                                                     |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|
| "HUF-A" sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: | 2,150928         |
| Vétel:                                              | jutalékmentes    |
| Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):             | 100              |
| Pénzügyi elszámolás (nap):                          | T                |
| Minimum befektethető összeg (HUF):                  | nincs korlátozva |
| Benchmark:                                          | -                |
| Ajánlott befektetési időtáv:                        | legalább 6 hónap |
| Jogelőd indulásának dátuma:                         | 2005.02.28       |
| Saját tőke (HUF):                                   | 376 985 234 455  |

## AZ "HUF-A" SZOROZAT ÁRFOLYAMA ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE



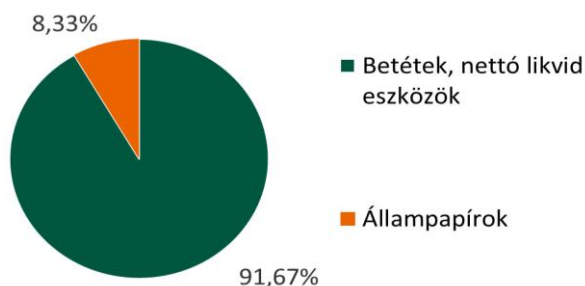
## A "HUF-A" SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE

| 3 hó  | 6 hó  | 1 év  | 5 év       | 10 év | 2023   | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  |
|-------|-------|-------|------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1,33% | 2,83% | 6,72% | 4,34%      | 2,36% | 10,54% | 5,68% | 0,58% | 0,54% | 0,25% | 0,22% | 0,29% |
| 2016  | 2015  | 2014  | Indulástól |       |        |       |       |       |       |       |       |
| 0,35% | 0,81% | 1,73% | 3,98%      |       |        |       |       |       |       |       |       |

A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének a befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

## A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



|                                       |                        |                |
|---------------------------------------|------------------------|----------------|
| <b>Betétek, nettó likvid eszközök</b> | <b>345 565 755 735</b> | <b>91,67%</b>  |
| Lekötött betét                        | 291 178 898 612        | 77,24%         |
| Folyószámla                           | 57 870 036 053         | 15,35%         |
| Egyéb követelés                       | 2 767 790 211          | 0,73%          |
| Kötelezettségek                       | -6 250 969 141         | -1,65%         |
| <b>Értékpapírok</b>                   | <b>31 419 478 720</b>  | <b>8,33%</b>   |
| Állampapírok                          | 31 419 478 720         | 8,33%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>              | <b>376 985 234 455</b> | <b>100,00%</b> |

## TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Kötelezettség módszer | 100,00% |
| Bruttó módszer        | 84,74%  |

## 10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Folyószámla (HUF) | 15,35% |
|-------------------|--------|

## DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

A Részalap befektetéseit forintban denominálták, egyéb devizakitettsége nincs.

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).