



EURIZON CSEMEGE TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Megszűnési jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2022/03/21-2025/05/23

Székhely

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

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

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

1. Alapadatok

1.1. Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap

Megnevezése:	Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap (a továbbiakban: Alap)
A Részalap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
A Részalap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
A Részalap futamideje:	a Részalap határozott futamidőre, 2022/03/21-2025/05/23 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.3. A forgalmazó

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

1.4. A letétkezelő

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

1.5. Forgalmazási helyek

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

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Kujbus Attila (Kamarai tagsági szám: MKVK- 007370) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai nyilvántartási szám: 001165)
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

A Részalap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2024.12.30		2025.05.23	
Saját tőke	2.749.245.160 HUF		2.692.190.792 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,0196		1,0078	
Darabszám	2.696.398.067 db		2.671.354.229 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	89,15%	100,00%	-1,99%
Maximális	0,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	2.192.301.009 HUF	79,7419%	0 HUF	0,0000%
D250219	295.113.300 HUF	10,7343%	0 HUF	0,0000%
Folyószámla	299.914.670 HUF	10,9090%	2.747.708.983 HUF	102,0622%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított	38.083.819 HUF	1,3663%	55.518.191 HUF	2,0205%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	38.083.819 HUF	1,3663%	55.518.191 HUF	2,0205%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	2.787.328.979 HUF	100,0000%	2.747.708.983 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	299.914.670 HUF	10,7599%	2.747.708.983 HUF	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	2.192.301.009 HUF	78,6524%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	2.192.301.009 HUF	78,6524%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	295.113.300 HUF	10,5877%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	295.113.300 HUF	10,5877%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	295.113.300 HUF	10,5877%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	2.787.328.979 HUF	100,0000%	2.747.708.983 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	2.749.245.160 HUF	98,6337%	2.692.190.792 HUF	97,9795%

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi a Részalapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő a Részalap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét a Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít. A Részalap futamideje 2022/03/21-2025/05/23 közötti időszakban tartott. A Részalap lejáratára miatt a megszűnési jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályokban.

Székhely

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

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

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

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1 A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak elején (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2025. május 23.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	2.696.398.067 db		2.671.354.229 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		401.784 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		25.445.622 db	
tőkeszámla növekedése		409.804 HUF	
tőkeszámla csökkenése		25.953.457 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	2.749.245.160 HUF		2.692.190.792 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,0196		1,0078

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

	a Részalap nettó eszközértéke	az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2022/12/30	2.831.829.754 HUF	0,9255
2023/12/29	2.918.791.780 HUF	1,0207
2024/01/31	2.936.362.087 HUF	1,0282
2024/02/29	2.906.418.481 HUF	1,0214
2024/03/28	2.892.236.448 HUF	1,0180
2024/04/30	2.868.645.967 HUF	1,0148
2024/05/31	2.867.676.752 HUF	1,0180
2024/06/28	2.850.977.766 HUF	1,0159
2024/07/31	2.855.407.814 HUF	1,0205
2024/08/30	2.835.544.656 HUF	1,0200
2024/09/30	2.836.656.258 HUF	1,0209
2024/10/31	2.831.366.686 HUF	1,0186
2024/11/29	2.791.416.857 HUF	1,0191
2024/12/30	2.749.245.160 HUF	1,0196
2025/01/31	2.739.576.232 HUF	1,0198
2025/02/28	2.734.864.451 HUF	1,0199
2025/03/31	2.730.300.794 HUF	1,0200
2025/04/30	2.725.900.802 HUF	1,0201
2025/05/23 *	2.692.190.792 HUF	1,0078

* A Részalapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző nettó eszközérték és befektetési jegy árfolyam

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében 2013. óta nem történt változás, az Alapkezelőben az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az Eurizon Capital SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyonkezelésre specializálódott tagja.

Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2024. év eleji 723 milliárd forintról az év során 862,65 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap piacon kezelt vagyon és az év eleji 14.013 milliárd forintról 2024. december végére 17.890 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára az Alapkezelő által kezelt vagyon 9,9 milliárd forintról 10,28 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2024. évben változások.

2024. évben az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2024. évben az átlagos létszám 21 fő)	
	a Részalap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázat-vállalásért felelős személyként lényeges hatást	
	igen (10 fő)	nem (11 fő)
rögzített	202.333.509 HUF	111.727.598 HUF
változó	119.891.400 HUF	30.457.000 HUF
nyereségrészesedés	0 HUF	0 HUF

* Alapbér, változó bér, fizetett szabadság, túlóra pótlék, táppénz, önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás, egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, cafeteria, foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás, utazási költségtérítés.

Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg: <https://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-asset-management-hungary-remunerationpolicy-2024-honlap.pdf>

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

A Részalap megszűnéskori kockázati profilját jelző összesített kockázati mutató (SRI, Summary Risk Indicator) értéke az 1-7 osztály közül a 2. osztályba tartozott. Az összesített kockázati mutatón túlmenően az Alapkezelő a Részalap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő a Részalap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. A Részalap portfólióelemei 2025. évben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. A Részalap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	2022/12/30	2023/12/29	2024/12/30	2025/05/23
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	2.821	1.087	495	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%	0,02%	0,05%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	9,34%	3,69%	0,08%	2,02%
Közepes likviditású eszközök aránya	30,9054%	36,1494%	37,2129%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	33,1129%	38,7315%	39,8710%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,00%
Illikvid eszközök aránya	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. Spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő a 2025. évben valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt.

Az Alapkezelő által kezelt Részalapok 2023. július 3-tól a korábbi „CIB” helyett „Eurizon” néven kerülnek forgalomba, erről bővebb tájékoztatás a következő közleményben olvasható: <https://eurizon.hu/shared/documents/eamhu-productrebranding-kozlemeny-ugyfeleknek-202305-1683723865.pdf>.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakban

A Részalap céljaként szerepelt, hogy a vezető európai élelmiszeripari vállalatok részvényeit tartalmazó STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak első, illetve utolsó 3 hetében hetente megfigyelt értékeiből számított átlagai közötti pozitív teljesítményt fizette ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.

A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tett ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/05/20-án érvényes árfolyam 100%-át. A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM*=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértékét). A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első, illetve utolsó három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló, illetve Záró Értéknek.

* A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközének általános bemutatása

A Részalap hozamlehetőségét a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opció pénzügyi eszköz nyújtotta, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (Bloomberg code: SX3P Index, ISIN code: EU0009658749). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a STOXX Europe 600 index kosarában található vállalatok közül azokat a legnagyobb európai élelmiszeripari vállalatokat tartalmazta, amelyek a részvényindex adminisztrátora által vizsgált szempontoknak megfelelnek. A részvényindex számítása 1998/06/15-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, struktúrált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények középhányaddal korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarában felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarában összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SX3P> weboldalon angol nyelven. A STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Indexet szolgáltató STOXX Ltd. Olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban.

A Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

A Részalapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, a Részalap a kockázatkedvelő, közepes szintű hozamvárománnyal és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan magyar forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

- A futamidő elején alkalmazott átlagolás
A Részalap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvényindex kezdő árfolyamának a befektetési időszak elején heti gyakorisággal - a 2022/05/23, 2022/05/30 és 2022/06/06 napokon - megfigyelt tőzsdei záró értékek egyszerű számtani átlaggal számolt értékét tekintettük (Részvényindex Átlag Induló Érték). Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvényindex esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésre gyakorolt hatását.
- A futamidő alatt alkalmazott átlagolás
A Részalap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvényindex záró értékének a befektetési időszak végén heti gyakorisággal - a 2025/05/02, 2025/05/09 és 2025/05/16 napokon - megfigyelt tőzsdei záróértékek átlagát tekintettük (Részvényindex Átlag Záró Érték).

A Részalap lejáratkori teljesítménye a fentiek alapján a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a Befektetési jegyeknek a tőkefelhalmozási időszak végén, valamint elején érvényes árfolyamából számítva 1,0078/1,0000-1=+0,7800%-os nominális hozamot ért el.

2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakban

A Részalap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint ebben az időszakban a Részalap hozamát termelő STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749), a 100%-os részesedési aránnyal számítva, +0,00%-os hozamot ért el.

STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index	2022/05/23	2022/05/30	2022/06/06	Részvényindex átlag induló érték	2025/05/02	2025/05/09	2025/05/16	Rögzített hozamok átlaga	Részvény- index hozama	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 100% részesedési rátával
érték	777,06	788,09	784,07	783,07	685,03	688,25	686,66			
hozam					-12,52%	-12,11%	-12,31%	-12,31%	-12,31%	0,00%

A hozamfizetés képlete:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy} \times \text{2022/05/20-án érvényes árfolyam} \times \text{részesedési arány} \times \left\{ \text{MAX} \left[0,00\% ; \text{MIN} \left[40,00\% ; \text{Részvény-index teljesítmény} \right] \right] \right\}$$

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{Befektetési jegy} \times \text{2022/05/20-án érvényes árfolyam}$$

Ahol:

- ✓ 2022/05/20-án érvényes Befektetési jegy árfolyam: 1,0078
- ✓ Részvényindex: STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749)
- ✓ Részvényindex teljesítmény:

$$\text{Részvény-index teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex Átlag Záró Érték}}{\text{Részvényindex Átlag Induló Érték}} - 1$$

- ✓ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvény-index átlag induló érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{Részvény-index érték}_{0,k} \right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2022/05/23, 2022/05/30, 2022/06/06, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

☑ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-index átlag záró érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{Részvény-index érték}_{1,k} \right)$$

1,k: ahol k=1-3: 2025/05/02, 2025/05/09, 2025/05/16, melyek a futamidő alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

☑ Részvényindex tőzsdei záróértékek: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényindex ticker symbol-jában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróértékek.

A Részalapnak a részvények teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cibcsemegeereszalap-pfcp-kozzetétel-20220526.pdf>.

A befektetési időszak alatt elért +0,00%-os hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2022/05/20-án érvényes 1,0078 Befektetési jegy árfolyam értékét nem módosította. Így a Részalap a teljes futamidő alatt $(1+0,78\%) \times (1+0,00\%) - 1 = 0,78\%$ -os hozamot ért el (éves hozam: 0,24%, EHM=0,24%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzszámlákra 2025/05/23-án Befektetési jegyenként összesen 1,0078 HUF összegben visszafizetést teljesített, melynek kifizetését követően lezárta működését.

Székhely

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

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

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

6. A Részalap hozamadatai

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap

2025/05/23-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	-1,45%
2 év	0,39%
3 év	0,00%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	0,24%
naptári évre számított évesített hozamok	
2024	-0,11%
2023	10,29%
2022	-
2021	-
2020	-
2019	-

A Részalap futamideje 2022. március 21-től indult, így a 2022. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2022. március 21-ét követően a Részalap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Részalap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Részalap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembevételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint a Részalap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó és szociális hozzájárulási adó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A szociális hozzájárulási adó mértéke a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 13%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, és nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhetők voltak. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, és nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, és hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. A Részalapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, valamint az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. A Részalap hozamadatai a Részalap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

7. A Részalap további adatai

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	2025/05/23	
Befektetésekből származó jövedelem*		-180.936.433 HUF
Egyéb bevételek*		845.813 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak*		51.012.779 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak*		431.770 HUF
Egyéb díjak és adók*		49.391.224 HUF
Felosztott és újra befektetett jövedelem*		0 HUF
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés*		0 HUF
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások*		0 HUF
Nettó jövedelem (A Részalap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)*		-301.762.957 HUF
A Részalap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték*		0 HUF
Járulékos, egyéb bevételek*		0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések*		55.546.281 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak*		0 HUF
Befektetők között felosztható tőke és a Részalap teljes portfóliójára vetítve* egy befektetési jegyre vetítve		2.692.190.792 HUF 1,0078 HUF
Részalap részére igénybe vett hitel feltételei	A Részalap hitelt nem vett igénybe.	
Részalap hozam- és tőkefizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakban A Részalap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a Befektetési jegyeknek a tőkefelhalmozási időszak végén, valamint elején érvényes árfolyamából számítva 1,0078/1,0000-1=+0,7800%-os nominális hozamot ért el. 2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakban: A Részalap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint ebben az időszakban a Részalap hozamát termelő STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749) részvényindex +0,00%-os hozamot ért el. A befektetési időszak alatt elért +0,00%-os hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2022/05/20-án érvényes 1,0078 Befektetési jegy árfolyam értékét nem módosította. Így a Részalap a teljes futamidő alatt $(1+0,78\%)\times(1+0,00\%)-1=0,78\%$-os hozamot ért el (éves hozam: 0,24%, EHM=0,24%). Ennek megfelelően a Részalap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra Befektetési jegyenként 2025/05/23-án összesen 1,0078 HUF összegben visszafizetést teljesített.	
A Részalap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	A Részalap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.	
Részalap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	A Részalap hozamtermelés céljából a STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index részvényindex teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.	
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése eszköz értéke
	2024/12/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option 0 HUF
	2025/01/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option 0 HUF
	2025/02/28	Asian structured long globally capped call spread OTC option 0 HUF
	2025/03/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option 0 HUF
	2025/04/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option 0 HUF
	2025/05/23	Asian structured long globally capped call spread OTC option 0 HUF

* 2025/05/23 időpontra vonatkozó számviteli információ alapján készült adat.

8. A Részalap mérlege

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.05.23
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	2.399.925	2.747.737
I. KÖVETELÉSEK	1.496	2.694.236
1. Követelések	1.496	2.694.236
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	295.113	-
1. Értékpapírok	291.772	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	3.341	-
a) kamatokból, osztalékból	3.138	-
b) egyéb	203	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2.103.316	53.501
1. Pénzeszközök	2.103.316	53.501
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	389.224	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	389.224	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	2.789.149	2.747.737

Megnevezés	2024.12.31	2025.05.23
E. SAJÁT TŐKE	2.750.153	2.671.354
I. Induló tőke	2.695.956	2.671.354
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.171.491	3.171.893
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 475.535	- 500.539
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	54.197	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 5.337	- 5.829
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 248.057	-
3. Előző évek eredménye	236.614	307.592
4. Tárgyévi eredmény	70.977	- 301.763
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	38.003	76.383
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	38.003	76.383
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	993	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	2.789.149	2.747.737

A mérleg a bemutatott időszakokra vonatkozó számviteli információkat tartalmazza.

9. A Részalap eredménykimutatása

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.01.01-2024.12.31	2025.01.01-2025.05.23
I. Pénzügyi műveletek bevételei	226.154	73.864
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	254.800
III. Egyéb bevétel	5.796	846
IV. Működési költség	159.544	100.295
V. Egyéb ráfordítások	1.429	541
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	20.837
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	70.977	- 301.763

Az eredménykimutatás a bemutatott időszakokra vonatkozó számviteli információkat tartalmazza.

Budapest, 2025. május 30.

Komm Tibor
Elnök-vezérigazgató
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

által elektronikusan aláírva:

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. részére

A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt Csemege_megszunési_jelentés_2025.05.23¹ digitális fájlban lévő megszűnési jelentésének 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2025. január 1-től 2025. május 23-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2025. január 1-től 2025. május 23-ig tartó időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel („a Törvény”), valamint a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt-től (a továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
E0E8921E9C15CE8E5FD1DB60D3BB5A7A3E7544F46D0461CE4C6079B47D358889

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 2. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2025. május 23-án lejárt. Ennek következtében az Alap nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el a megszűnési jelentését. Véleményünk nincs minősítve ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és a megszűnési jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2025. január 1-től 2025. május 23-ig tartó időszakára vonatkozó megszűnési jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenten. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatainak felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása. Ha annak alkalmazása nem megfelelő és a vezetés más elven alapuló számvitelt alkalmaz, akkor következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről az alternatív elven alapuló számvitel alkalmazása. Értékeljük az alternatív elven alapuló számvitel és annak alkalmazásának indoklását bemutató közzétételek megfelelőségét is. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) bekezdése szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint a megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, és megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2025. május 30.

Kovács Zoltán
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Kujbus Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007370