



EURIZON EURÓ GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA

Megszűnési jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

**Forgalmazó, Letétkezelő:
CIB Bank Zrt.**

2021/02/08-2024/02/09

1. Alapadatok

1.1. Eurizon Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja

Megnevezése:	Eurizon Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja (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, 2021/02/08-2024/02/09 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

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

1.1. A forgalmazó

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

1.2. A letétkezelő

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

1.3. Forgalmazási helyek

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

1.4. 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

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2023.12.29		2024.02.09	
Saját tőke	1.850.792,87 EUR		1.872.331,44 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01074331		0,01086153	
Darabszám	172.273.935 db		172.381.924 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	87,32%	64,09%	100,00%	-37,44%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizáneme	EUR		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os árfolyamvédelmet biztosító szintetikus betét	1.192.793,82 EUR	64,4477%	0,00 EUR	0,0000%
Folyószámla	431.243,63 EUR	23,3005%	1.886.450,59 EUR	100,7541%
GlaxoSmithKline, a Merck és a Roche részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	234.670,02 EUR	12,6794%	0,00 EUR	0,0000%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	7.914,60 EUR	0,4258%	14.119,15 EUR	0,7485%
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	7.914,60 EUR	0,4258%	14.119,15 EUR	0,7485%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	1.858.707,47 EUR	100,0000%	1.886.450,59 EUR	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	431.243,63 EUR	23,2013%	1.886.450,59 EUR	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	1.192.793,82 EUR	64,1733%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	1.192.793,82 EUR	64,1733%	0,00 EUR	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3. Részvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	234.670,02 EUR	12,6254%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1. Határidős	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	234.670,02 EUR	12,6254%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	234.670,02 EUR	12,6254%	0,00 EUR	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
Bruttó eszközérték	1.858.707,47 EUR	100,0000%	1.886.450,59 EUR	100,0000%
Nettó eszközérték	1.850.792,87 EUR	99,5742%	1.872.331,44 EUR	99,2515%

* 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, természeté 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 2021/02/08-2024/02/09 között 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 szabályozókban.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak elején (2023. december 29.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2024. február 9.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	172.273.935 db		172.381.924 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		107.989 db **	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		0 db **	
tőkeszámla növekedése		1.176,46 EUR **	
tőkeszámla csökkenése		0,00 EUR **	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1.850.792,87 EUR		1.872.331,44 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01074331		0,01086153

** A Részalaptól a Befektetők részére történt kifizetést megelőző befektetési jegy darabszám

* Számviteli információk alapján készült adat.

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

	a Részalap saját tőkéje	az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2020/12/30	-	-
2021/12/30	1.903.849,87 EUR	0,01061062
2022/12/30	1.858.051,12 EUR	0,01054046
2023/12/29	1.850.792,87 EUR	0,01074331
2024/01/31	1.876.782,69 EUR	0,01089418
2024/02/09 *	1.872.331,44 EUR	0,01086153

* A Részalaptól 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 2023. év eleji 568 milliárd forintról az év során 723 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap piacon kezelt vagyon és az év eleji 9.290 milliárd forint vagyon 2023. december végéig 14.013 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára kezelt vagyon 7,8 milliárd forintról 9,9 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2023. évben változások.

2023. 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 (2023. évben az átlagos létszám 20,8 fő)	
	a Részalap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázat-vállalásért felelős személyként lényeges hatást	
	igen (10 fő)	nem (11,25 fő)
rögzített	186.793.409 HUF	93.179.023 HUF
változó	81.991.176 HUF	27.981.289 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-20230731.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 2023. és 2024. években 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	2021/12/30	2022/12/30	2023/12/29	2024/02/09
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	10.407	1.121	1.192	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,00%	0,04%	0,03%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,0000%	29,0016%	35,2428%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	63,0360%	31,0731%	37,7602%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	62,9068%	31,0731%	37,7602%	0,0000%
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 2023. 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

A Részalap céljaként szerepelt, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, eszközét a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +21,00%-ig kifizesse (100%-os részesedési arány mellett). A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértékeket a futamidő alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentették. Az átlagszámítás célja az volt, hogy mérsékelje a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását. A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tökevédelem helyett arra tett ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következett, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -6,00%-os árfolyamvesztéséget tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamvesztését összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 21,00%-6,00%=15,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%*) (100,00%-os részesedési arány mellett). A Részalap a lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tett, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtott volna fedezetet azt követően, hogy a Részalaprak biztosítania kellett a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciók pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett a Részalap futamidejével. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tökevédelmet nem ígért. A Részalap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követett. A Részalap az opciók pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet szerint számított kifizetést ígért, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politika a futamidő elején meghatározásra kerül és amelyet a Részalap a futamidő alatt változatlan formában követett és hajtott végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alaprak minősült.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

A Részalap hozamtermelő eszközét a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* vállalatok részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelentette, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciók ügylet biztosította.

- **GlaxoSmithKline:** A világ több mint 100 országában jelen lévő, 100 ezer alkalmazottat foglalkoztató, vezető kutatóorientált gyógyszergyártó és egészségmegőrző vállalat, amely vezető szerepet tölt be a védőoltások gyártásában, a fertőzések, a központi idegrendszeri és légúti betegségek gyógyításában. A vényköteles gyógyszergyártás főbb terápiás területei: asztma és COPD, trombózis, fertőzések (antibiotikumok légúti és egyéb fertőzések kezelésére), központi idegrendszer betegségei (epilepszia, Parkinson-kór, depresszió, migrén) és daganatos betegségek. Emellett kiemelten fontos terápiás terület a vállalat számára a betegségek megelőzése védőoltások révén. A vállalat vény nélkül értékesített termékportfóliójának legnépszerűbb területei a szájjápolás, intim higiénia, ajakherpesz, láz- és fájdalomcsillapítás, dohányzásról való leszokást segítő készítmények, influenza, bőrápolás, és a vitaminok. A legismertebb márkák a vállalat portfóliójából: Aquafresh, Coldrex, Panadol, stb. A vállalat története 1715-ig nyúlik vissza. A londoni székhelyű cég részvényei a 100 legnagyobb London Stock Exchange-re bevezetett vállalatot magában foglaló FTSE 100 Index tőzsdei részvényindex kosarának 5 legnagyobb összetevője közé tartoznak.
- **Merck:** A világ egyik vezető vállalata az innovatív gyógyszerek, az élettudományi megoldások ill. a teljesítményt javító anyagok és technológiák, valamint az ipari színezékek- és vegyszergyártás terén. Fontosabb terápiás területei: onkológia, endokrinológia, fertilitás és neurológia. A vállalat vény nélküli termékpalettájának legnépszerűbb márkái: Bion, Cebion, Femibion, Seven Seas, Kytta, Nasivin, Sangobion, Sedalmerck. A világ 67 országában 83 ezer alkalmazottat foglalkoztató vállalatot 350 évvel ezelőtt alapították. Az amerikai New Jersey-ben található székhelyű cég részvényei több, amerikai tőzsdei vállalatot tömörítő részvényindex (pl. S&P 500, Dow Jones Industrial Average) kosarának összetevői.
- **Roche Holding AG:** A világ legnagyobb diagnosztikai vállalata (pl. diabétesz, professzionális diagnosztika), tevékenységének főbb profiljai: szervátültetés, reuma, onkológia, bőrgyógyászat, idegrendszeri betegségek, fertőzések, elhízás elleni szerek. Legismertebb márkái a Tamiflu, Lariam, Valium, és az Accu-Chek. A vállalat 1896-ban alakult, jelenleg a világ több mint 150 országában 80 ezer alkalmazottat foglalkoztat. A bázeli székhelyű cég részvényei a 20 legnagyobb svájci vállalatot magában foglaló SMI (Swiss Market Index) tőzsdei részvényindex kosarának összetevői.

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

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 hozamvárakozással és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan euró 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 részvények kezdő árfolyamának a futamidő elején heti gyakorisággal a 2021/02/08, 2021/02/15 és 2021/02/22 napokon megfigyelt tőzsdei záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értékét tekintettük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények 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 részvények záró árfolyamának a futamidő alatt féléves gyakorisággal, 2021/08/06, 2022/02/04, 2022/08/05, 2023/02/03, 2023/08/04 és 2024/02/02 napokon megfigyelt tőzsdei záróárak átlagát tekintettük.

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

Részvények	2021/02/08	2021/02/15	2021/02/16	2021/02/22	Futamidő indulásakor számolt átlag	2021/08/06	2022/02/04	2022/08/05	2023/02/03	2023/08/04	2024/02/02	Futamidő alatt számolt átlag	Egyes részvények		Részvénykosár		Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 80% részesedési rátával	
														ténylegesen elért hozama	kosársúlya	ténylegesen elért hozama		képlet szerinti hozama
GSK	12,70	12,73		12,05	12,49	14,36	16,35	16,42	14,81	13,99	16,14	15,35	+22,81%	33,33%			+18,269068%	14,615254%
Merck	71,55		70,80	71,45	71,27	75,44	78,56	87,41	102,94	105,00	126,41	95,96	+34,65%	33,33%				
Roche	308,30	311,75		302,85	307,63	353,25	345,25	316,70	282,35	265,05	234,10	299,45	-2,66%	33,33%				

A Részalap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint teljes, 3 éves futamidő alatt a Részalap hozamát termelő *GlaxoSmithKline*, *Merck* és *Roche* vállalatok részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár +22,81%, +34,65%, -2,66% hozamot ért el, amelyekből számolt 18,269068%-os átlagot a 80%-os részesedési aránnyal korrigálva 14,615254%-os (18,269068% \times 0,8=14,615254%) lejáratkor kifizethető teljesítményt eredményezett.

Ahol:

Befektetési jegy névérték = 0,01 EUR

Részvénykosár teljesítmény:

$$\text{részvény-kosár teljesítmény} = \sum_{i=1}^3 \left[\frac{1}{3} \left(\frac{\text{részvény}^i \text{ záró átlagárfolyam}}{\text{részvény}^i \text{ kezdő átlagárfolyam}} - 1 \right) \right]$$

Részvényⁱ⁼¹⁻³:

i	Részvény	Bloomberg code	ISIN code
1	<i>GlaxoSmithKline</i>	GSK:LN Equity	GB0009252882
2	<i>Merck & Co.</i>	MRK:UN Equity	US58933Y1055
3	<i>Roche Holding AG</i>	ROG:SW Equity	CH0012032048

Részvényⁱ kezdő átlagárfolyam: az alábbi időpontokon megfigyelt tőzsdei záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/02/08	t=2	2021/02/15	t=3	2021/02/22
-----	------------	-----	------------	-----	------------

Részvényⁱ záró átlagárfolyam: az alábbi időpontokon az „i” részvény megfigyelt tőzsdei záróárainak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/08/06	t=2	2022/02/04	t=3	2022/08/05
t=4	2023/02/03	t=5	2023/08/04	t=6	2024/02/02

Részvény tőzsdei záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvények ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróértékek. A megfigyelési időpontok a módosított munkanap szabály szerint módosulhatnak.

A Részalapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 80%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cibeurogyogyszergyartok3reszalapja-sikerjesjegyesreszesedesiratakozeteteleku-20210209.pdf>.

A Részalap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzeszámlákra 2024/02/09-én 94%-os árfolyamvédett visszafizetést teljesített Befektetési jegyenként 0,0094 EUR összegben, valamint a Részalap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen 18,269068% \times 0,8-6,00%=8,615254%-os (éves hozam: 2,79%, EHM=2,79%) hozamot ért el, melynek kifizetését követően 2024/02/09-én 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 cégbiroóság: Fővárosi Törvényszék Cégbiroósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

6. A Részalap hozamadatai

2024/02/09-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	2,73%
2 év	1,11%
3 év	-
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	2,80%
naptári évre számított évesített hozamok	
2023	1,93%
2022	-0,66%
2021	-
2020	-
2019	-
2018	-

A Részalap futamideje 2021. február 8-tól indult, így a 2021. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2021. február 8-át 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 értékpapírokból, 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 ahol releváns szociális hozzájárulási adó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten 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 Sza. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A szociális hozzájárulási adó mértéke az éves jelentés készítésének időpontjában 13%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles 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, illetve a Részalapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. A Részalap hozamadatai a Részalap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

7. A Részalap további adatai

Eurizon Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2024/02/09	
Befektetésekből származó jövedelem		61.231.509 HUF
Egyéb bevételek		1 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak		812.661 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak		33.394 HUF
Egyéb díjak és adók		2.566.125 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)		91.153 HUF
A Részalap eszközeinek értékesítéséből befolvt ellenérték		0 HUF
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		5.489.949 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF
Befektetők között felosztható tőke és a Részalap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		1.872.331,44 EUR 0,01086153 EUR
Részalap részlete igénybe vett hitel feltételei	A Részalap hitelt nem vett igénybe.	
Részalap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	<p>A Részalap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>A Részalap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2024/02/09-én az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 94%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 0,0094 EUR összegben, valamint a Részalap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen $18,269068\% \times 0,8-6,00\% = 8,615254\%$-os (éves hozam: 2,79%, EHM=2,79%) hozamot ért el.</p>	
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 GlaxoSmithKline, a Merck és a Roche részvényekből kialakított befektetési eszközosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.	
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése
		eszköz értéke
	2022/12/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		241.679,28 EUR
	2023/01/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		228.081,32 EUR
	2023/02/28	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		232.146,69 EUR
	2023/03/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		224.997,25 EUR
	2023/04/28	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		246.305,40 EUR
	2023/05/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		236.912,99 EUR
	2023/06/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		245.183,91 EUR
	2023/07/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		227.520,58 EUR
	2023/08/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		236.912,99 EUR
	2023/09/29	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		233.408,36 EUR
	2023/10/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		222.894,47 EUR
	2023/11/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		218.128,17 EUR
	2023/12/29	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		234.670,02 EUR
	2024/01/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		260.043,55 EUR
	2024/02/09	Asian structured long globally capped call spread OTC option
		0,00 EUR

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. A Részalap mérlege

EURIZON EURÓ GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.02.09
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	622.301	733.284
I. KÖVETELÉSEK	-	727.988
1. Követelések	-	727.988
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	622.301	5.296
1. Pénzeszközök	587.531	5.296
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	34.770	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	18	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	18	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	89.827	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	712.146	733.284

Megnevezés	2023.12.31	2024.02.09
E. SAJÁT TŐKE	708.548	670.066
I. Induló tőke	611.817	670.066
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	778.240	778.656
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 166.423	- 108.590
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	96.731	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 1.822	- 1.785
2. Értékelési különbözet tartaléka	96.859	-
3. Előző évek eredménye	- 286	1.694
4. Tárgyévi eredmény	1.980	91
F. CÉL TARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	925	63.218
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	925	63.218
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2.673	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	712.146	733.284

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

9. A Részalap eredmény-kimutatása

EURIZON EURÓ GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.01.01-2023.12.31	2024.01.01-2024.02.09
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	7.653	119.097
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	543	57.866
<i>III. Egyéb bevétel</i>	1.197	-
<i>IV. Működési költség</i>	5.977	3.373
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	350	39
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	57.728
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	1.980	91

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

Budapest, 2024. február 16.

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 Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt megszűnési jelentésének 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2024. január 1-től 2024. február 9-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2024. január 1-től 2024. február 9-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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 2. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2024. február 9-én 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 2024. január 1-től 2024. február 9-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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. 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, lényegesen 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 könyvvizsgálói 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, 2024. február 16.

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Kujbus Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007370