

Az Eurizon Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja lejárata

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (székhely: H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy az Eurizon Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja (a továbbiakban: Részalap) 2021/02/08-án indult futamidejének végére ért 2024/02/09 napon. Az Alapkezelő a Részalap Tájékoztatójával és Kezelési szabályzatával összhangban, illetve a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (a továbbiakban: Kbtv.) 79. § (2) bekezdése alapján a Részalap portfóliójának pozitív záró egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetést teljesített. Ezt követően az Alapkezelő a Kbtv. 78. § (1) értelmében az elkészült megszűnési jelentést benyújtja a Magyar Nemzeti Bankhoz és kezdeményezi a Részalap törlését a Magyar Nemzeti Bank nyilvántartásából, amelyről a Kbtv. 139. § (1) bekezdés I) pontja alapján tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 10/A. § értelmében az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy elkészült a Részalap tevékenységet lezáró beszámolója 2023/02/09-re vonatkozóan, valamint az éves jelentése és éves beszámolója a 2023. december 31-re végződő évre vonatkozóan.

A Részalap célkitűzései és befektetési politikája

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 Részalapnak 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 (mint referenciamutató) 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 alapnak minősült.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

A Részalap hozamtermelő eszközét a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* vállalatok részvényekből 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 kutatásorientált 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 idegrendszeri 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 szájápolás, 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 bázei 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

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%			
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%	+18,269068%		14,615254%
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/cibeurogyogyszerqvartok3reszalapia-sikerjesjegyesreszesedesiratakozeteleku-20210209.pdf>.

A Részalap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzeszközök 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.

Budapest, 2024. február 16.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.