



EURIZON EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAPOK RÉSZALAPJA

Féléves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2026

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

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

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

1. Alapadatok

1.1. Az Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja

Megnevezése:	Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja, az Eurizon Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: Részalap, 2022. szeptember 19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)
A Részalap típusa:	nyilvános
A Részalap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt a Részalap befektetési jegyei a kezelési szabályzatban foglalt szabályok szerint megvásárolhatók, illetve visszaválthatók
A Részalap futamideje:	a Részalap 2017/12/22-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	hagyományos, részvényalap, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

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

1.3. A forgalmazó

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

1.4. A letétkezelő

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

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. 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.
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)	2025.12.30				2026.06.30			
Saját tőke	11 274 027 559 HUF				13 954 115 108 HUF			
	"HUF-A" sorozat		"EUR-A" sorozat		"HUF-A" sorozat		"EUR-A" sorozat	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,86892210 HUF		0,01595248 EUR		1,90096541 HUF		0,01754410 EUR	
	"HUF-A" sorozat		"EUR-A" sorozat		"HUF-A" sorozat		"EUR-A" sorozat	
Darabszám	3 751 729 694 db		691 484 489 db		3 875 599 274 db		1 057 424 784 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	86,38%	100,06%	95,09%	100,00%	86,94%	100,06%	97,84%
Maximális	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Alap devizaneme	HUF		EUR		HUF		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje								
CZK	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
EUR	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
HUF	0,00%		34,85%		0,00%		34,85%	
PLN	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
RON	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya								
L&G QUALITY DVD ESG EUR XUK	4 424 055 892 HUF		39,2411%		6 121 670 298 HUF		54,2989%	
IVZ MSCI EUROPE ESG	1 208 985 159 HUF		10,7236%		-		-	
JPM EUROZONE REI EQ ESG ETF JREZ	1 506 908 258 HUF		13,3662%		2 531 276 481 HUF		22,4523%	
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	44 485 206 HUF		0,3930%		73 803 700 HUF		0,5261%	
I/1. Hiteállomány	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
I/2. Egyéb kötelezettségek	44 485 206 HUF		0,3930%		73 803 700 HUF		0,5261%	
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	11 318 512 765 HUF		100,0000%		14 027 918 808 HUF		100,0000%	
II/1. Folyószámla, készpénz	1 164 614 694 HUF		10,2895%		1 104 270 621 HUF		7,8719%	
II/2. Egyéb követelés	38 569 562 HUF		0,3408%		23 414 979 HUF		0,1669%	
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4. Átruházható értékpapírok	10 124 705 119 HUF		89,4526%		12 937 712 264 HUF		92,2283%	
II/4.1. Állampapírok	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF		0,0000%		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	10 124 705 119 HUF		89,4526%		12 937 712 264 HUF		92,2283%	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	10 124 705 119 HUF		89,4526%		12 937 712 264 HUF		92,2283%	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5. Származékos ügyletek	-9 376 610 HUF		-0,0828%		-37 479 056 HUF		-0,2672%	
II/5.1. Határidős	-9 376 610 HUF		-0,0828%		-37 479 056 HUF		-0,2672%	
II/5.1.1. Futures	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5.1.2. Forward	-9 376 610 HUF		-0,0828%		-37 479 056 HUF		-0,2672%	
II/5.2. Opció ügyletek	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5.2.1. Tőzsdai 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	11 318 512 765 HUF		100,0000%		14 027 918 808 HUF		100,0000%	
Nettó eszközérték	11 274 027 559 HUF		99,6070%		13 954 115 108 HUF		99,4739%	

* 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 hatását 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 pozíciók mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott ügyletek volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek 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, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újiból felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

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

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

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

A Részalap "HUF-A" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000719588) esetében:

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	3 751 729 694 db		3 875 599 274 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		534 319 464 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		410 449 884 db	
tőkeszámla növekedése		1 011 009 306 HUF	
tőkeszámla csökkenése		774 628 826 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	7 011 690 549 HUF		7 367 380 181 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,86892210		1,90096541

A Részalap „EUR-A” sorozatjelű befektetési jegye (HU0000730718) esetében:

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	691 484 489 db		1 057 424 784 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		462 981 269 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		97 040 974 db	
tőkeszámla növekedése		7 710 730,34 EUR	
tőkeszámla csökkenése		1 613 542,77 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	11 030 892,88 EUR		18 551 570,00 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01595248		0,01754410

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

	a Részalap nettó eszközértéke ("HUF-A" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-A" sorozat)	a Részalap nettó eszközértéke ("EUR-A" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("EUR-A" sorozat)
2025/12/30	7 011 690 549 HUF	1,86892210	11 030 892,88 EUR	0,01595248
2026/01/30	7 325 415 243 HUF	1,90234255	13 172 314,88 EUR	0,01641037
2026/02/27	7 556 079 995 HUF	1,94748077	14 993 772,82 EUR	0,01705104
2026/03/31	7 287 427 822 HUF	1,87146983	14 224 473,26 EUR	0,01598542
2026/04/30	7 353 756 409 HUF	1,86975727	16 142 162,00 EUR	0,01677409
2026/05/29	7 241 564 874 HUF	1,85916154	17 405 775,93 EUR	0,01718512
2026/06/30	7 367 380 181 HUF	1,90096541	18 551 570,00 EUR	0,01754410

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

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

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

4. A Részalap hozamadatai

a Részalap által 2026/06/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított									
				2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja "HUF-A"	8,03%	10,44%	7,84%	-	-	-2,86%	14,06%	-0,82%	25,99%	-9,46%	16,02%	13,49%	13,52%
Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja "EUR-A"	20,15%	-	16,08%	-	-	-	-	-	-	-	14,44%	5,82%	19,87%

Az időszak alatt a részalap nem vett igénybe rendkívüli likviditáskezelési eszközöket. A Részalap EUR-A sorozatának futamideje 2022. szeptember 26-tól 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. A HUF-A sorozat 2022. szeptember 19-ét megelőző teljesítményt olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. 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 múltbéli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A Részalap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzbeli és a pénzügyi eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Részalap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembevételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó és a szociális hozzájárulási adó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a féléves jelentés készítésének időpontjában 15%. A szociális hozzájárulási adó mértéke a féléves jelentés készítésének időpontjában 13%. Tartós befektetési számlára helyezhetők a HUF-A és EUR-A sorozat befektetési jegyei, nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhetők a HUF-A sorozat befektetési jegyei. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. A Részalapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A féléves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve 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).

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

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

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