

Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2024.02.09

EURIZON 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	1.211.606	1.200.005
I. KÖVETELÉSEK	164	1.186.845
1. Követelések	164	1.186.845
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	1.211.442	13.160
1. Pénzeszközök	1.211.442	13.160
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	34.223	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	34.223	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	169.518	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	1.415.347	1.200.005

Megnevezés	2023.12.31	2024.02.09
E. SAJÁT TŐKE	1.159.043	1.056.560
I. Induló tőke	1.052.890	1.056.560
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.310.390	1.314.800
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 257.500	- 258.240
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	106.153	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 6.716	- 6.298
2. Értékelési különbözet tartaléka	93.917	-
3. Előző évek eredménye	19.092	18.952
4. Tárgyévi eredmény	- 140	- 12.654
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	253.981	143.445
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	253.981	143.445
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2.323	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	1.415.347	1.200.005

Budapest, 2024. február 16

EURIZON GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.01.01-2023.12.31	2024.01.01-2024.02.09
I. Pénzügyi műveletek bevételei	42.690	129.836
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	120	-
III. Egyéb bevétel	2.984	25
IV. Működési költség	45.115	12.820
V. Egyéb ráfordítások	579	65
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	129.630
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	- 140	- 12.654

Budapest, 2024. február 16

Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2024.02.09

EURIZON GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA

Kiegészítő melléklet 2024.02.09-ével végződő gazdasági időszakra.

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-88/2021.
MNB engedély kelte:	2021. január 30.
Az Alap kezelője:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-át megelőzően CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
Székhelye:	1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Mérleg fordulónapja:	2024. február 9.
Mérlegkészítés időpontja:	2024. február 13.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Könyvvizsgáló:	Kujbus Attila Kamarai tagsági száma: MKVK-007370 Ernst & Young Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) Eurizon Asset Management Hungary Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka az Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja futamidejének 2024. február 9-i lejárata.

Beszámolási időszak 2024. január 01-től 2024. február 9-ig tart.

Az éves beszámoló a 215/2000. (XII. 11.) számú "A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" szóló kormányrendelet és a 2000. évi C. törvény a számvitelről figyelembevételével készült.

Az Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra, az Alap a 2021. február 8-án indult CIB Származtatott Esernyőalapon belül elkülönítetten nyilvántartott és kezelt részalap.

Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

2023 május 8-tól a CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja megnevezés Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja megnevezésre módosult.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1.1 Eszközök

1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap a Számviteli Törvény adta lehetőséget kihasználva a 215/2000. számú kormányrendelet 1. számú mellékletében az értékpapír alapokra előírt mérlegsémát a könnyebb áttekinthetőség érdekében kibővítette, a Befektetett eszközök között megjelenítette a Hosszúlejáratú bankbetétek mérlegsort, melyen az éven túli lejáratú bankbetétek összegét mutatja ki.

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2023.12.31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján követelésként 1.186.190 ezer Ft befektetőknek lejáratkor kifizetett előleg, valamint lejáratig még meg nem fizetett, jóváírandó kamat 655 ezer Ft került kimutatásra. (2023. december 31-én 164 ezer Ft befektetési jegy forgalmazási jutalék visszatérítésből).

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Az értékpapírok adásvétele során a bizományos felé fizetendő jutalékot költségként számolja el. Abban az esetben, ha az üzletkötés napja eltér a pénzügyi teljesítés napjától, akkor az ügyletekből adódó követeléseket, illetve kötelezettségeket bruttó módon, az egyéb követelések, illetve az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a mérlegben.

Az értékpapírok a mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra. A piaci érték a beszerzési érték és a 215/2000. (XII.11.) számú kormányrendeletben meghatározott értékelés szerinti értékkülönbözlet együttes összegeként kerül meghatározásra.

Az Alap saját portfóliójában lévő állampapírjait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírjait – a mérleg fordulónapi tőzsdenapi záróárfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba.

Tőzsdén nem jegyzett állampapírokat az ÁKK által mérleg fordulónapjára közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba az Alap.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok és egyéb jegybankképes értékpapírok esetében, (amelyekre az elsődleges állampapír-forgalmazóknak már nincs árjegyzési kötelezettsége), és amelyekre az adott napon nem született tőzsdei kötés, ott az adott állampapír Államadósság Kezelő Központ által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal számított jelenértéke a meghatározó.

Az Alap 2024.02.09-én saját portfóliójában értékpapír állománnyal nem rendelkezik, ahogy 2023.12.31-én sem rendelkezett.

1.1.2.3. Pénzeszközök

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámlájának fordulónapi egyenlege 13.160 ezer Ft (2023. december 31-én 370.036 ezer Ft, éven belüli lejáratú szintetikus betétállomány tőkeösszege 850.000 ezer Ft, az erre elszámolt értékelési különbözet összege -8.594 ezer Ft).

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján nem képzett aktív időbeli elhatárolást (2023. december 31-én 34.223 ezer Ft).

1.1.2.5. Származékos ügyletek értékelési különbözete

E mérlegsoron az Alap a javára kötött, fordulónapon le nem zárt opciós ügyletet piaci értéken tartja nyilván. Az opció piaci ára az opció legjobb vételi és legjobb eladási árának számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Az Alap a portfóliójában szereplő opciót számviteli politikájában rögzített módon a következőképpen számolja el könyveiben: az opció speciális jellegéből adódóan az opciós szerződésben a kötés napján meghatározott opciós prémiumot az Alap az opció bekerülési értékeként tartja nyilván, melynek értékét a pénzeszközökkel szemben számolja el a bekerülés/kötés napján. A bekerülési érték és a mindenkori piaci érték közötti különbözetet az Alap értékelési különbözet tartalékával szemben számolja el.

Az opció lejáratkor, illetve értékesítésekor az értékelési különbözet az értékelési tartalékkal szemben kivezetésre kerül, a bekerülési érték és a lejáratkor/értékesítéskor kapott tényleges ár közötti különbözet pedig árfolyameredményként kerül elszámolásra.

Az opció számviteli elszámolása az értékpapírokhoz hasonlóan történt az opció jellege miatt.

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2023.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
GS_Gyógyszergyártók3_opció	67.006	102.512	169.518	2024.02.06	GS
Összesen	67.006	102.512	169.518		

1.2. Források**1.2.1. Saját Tőke**

Az Alap saját tőkéje két részből áll, az indulótőkéből és a tőkenövekményből.

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki.

Az Alap befektetési jegyeinek alapcímlete 10.000 Ft.

Az Alap 2021. január 30-án kezdhette meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 1.032.810 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2021. február 8-tól kezdődött.

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési különbözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különbözet.

Az Alap nettó eszközérték jelentésével összhangban a megszűnéskori saját tőke 1.056.560 ezer Ft, amely összeg a befektetők részére 2024. február 9-én előlegként kifizetésre került.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövek- mény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbö- zetéből	Tőkenövek- mény értékelési különbözetből	Tőkenövek- mény eredményből
Nyitó	1.310.390	-257.500	-6.716	93.917	18.952
Növekedés	4.410	-	418	-	-
Csökkenés	-	-740	-	-93.917	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-12.654
Záró	1.314.800	-258.240	-6.298	-	6.298

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap nem képzett céltartalékokat.

1.2.3 Kötelezettségek**1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek**

Az Alap sem a fordulónapon, sem 2023.12.31-én hosszú lejáratú kötelezettséget nem képzett.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek összege 13.815 ezer Ft, fizetendő hozam 129.630 ezer Ft. (2023. december 31-én igénybevett szolgáltatásokból 12.299 ezer Ft, óvadékba adott pénz 241.682 ezer Ft).

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapon nem képzett passzív időbeli elhatárolást. (2023. december 31-én 2.323 ezer Ft)

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**1. Pénzügyi műveletek bevételei**

2024. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként, eladási árban felhalmozott kamat kamatbevételeként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2023	2024
Értékpapír kapott kamat	12.953	-
Opció ügylet árfolyamnyeresége	9.780	127.159
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	19.957	2.677
Összesen	42.690	129.836

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alap tárgyévben nem mutatott ki ilyen ráfordítást (2023. évben opció ügyletek utáni díjként 120 ezer Ft).

3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2024. évi összege 25 ezer Ft. (2023. évben 2.984 ezer Ft).

4. Működési költségek

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el.

A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2023	2024
Alapkezelési alapidj	11.599	5.719
Forgalmazói díj	29.786	4.621
Felügyeleti díj	406	46
Könyvvizsgálói díj	2.323	2.323
Könyvelési díj	522	57
Letétkezelői díj	462	54
Bankköltség	17	-
Összesen	45.115	12.820

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyévben 65 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként. (2023. évben 579 ezer Ft)

IV. Egyéb kiegészítések

Célkitűzések és befektetési politika

A Részalap céljaként szerepelt, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +36,00%-ig kifizesse (a 100%-on megállapított 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 tőkevédelem helyett arra tett ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp eléri a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következett, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva - 6,00%-os árfolyamveszteséget tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb $36,00\% - 6,00\% = 30,00\%$ -os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,13%, maximális EHM=9,13%*) (a 100,00%-on megállapított 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 Opciós 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 tőkevédelmet nem ígért. A Részalap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követett. A Részalap az opciós 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 került 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 opciós 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 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 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 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 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 100% részesedési rátával
													ténylegesen elért hozama	kosársúlya	ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	
GSK	12,70	12,73		12,0540	12,49	14,36	16,35	16,42	14,81	13,99		15,19	+21,54%	33,33%			
Merck	71,5526		70,7993	71,4477	71,27	75,44	78,56	87,41	102,94	105,00		89,87	+26,10%	33,33%	+18,27%	+18,27%	18,269068%
Roche	308,30	311,75		302,85	307,63	353,25	345,25	316,70	282,35	265,05		312,52	+1,59%	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, amelyből számolt átlag +18,269068%-os teljesítményt jelentett.

Ahol:

☑ Befektetési jegy névérték = 10.000 HUF

☑ Részvénykosár teljesítmény:

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

☑ Részvény^{i=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

EURIZON GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA

Kiegészítő melléklet 2024.02.09-ével végződő gazdasági időszakra.

☑ 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 100%-ban került meghatározásra:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cibgyogyszergyartok3reszalapja-sikeresjegyzesreszesedesiratakozvetetelekhu-20210209.pdf>

A Részalap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2024/02/09-én 94%-os árfolyamvédett visszafizetést teljesített Befektetési jegyenként 9.400 HUF összegben, valamint a Részalap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen $18,269068\% - 6,00\% = 12,269068\%$ -os (éves hozam: 3,93%, EHM=3,93%) hozamot ért el, melynek kifizetését követően 2024/02/09-én lezárta működését

Az Alap az éves jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálattal az Ernst & Young Kft-t bízta meg.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

Az Alap 2024. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2024. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

Nincs az alap javára kapott, illetve terhére adott fedezet, biztosíték, óvadék, garancia- és kezességvállalás.

Az Alap 2024. február 9-én-án lejárt, befektetési jegyei visszaváltásra kerültek, ezért üzleti jelentés nem készül.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a tőke 94%-ának visszafizetésére, melynek értéke 2024. február 9-én 993.166 ezer Ft, lejáratkor hozammal növelt összeg 1.186.190 ezer Ft került kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

Az Alap Cash flow kimutatását az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az Alap 2024. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2024.02.09-re vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2024. február 9-i lejáratkori kifizetéssel térnek el.

EURIZON GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA

Kiegészítő melléklet 2024.02.09-ével végződő gazdasági időszakra.

Az Alap éves beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén és a www.eurizon.hu oldalon.

Budapest, 2024. február 16.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva.

EURIZON GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA

Kiegészítő melléklet 2024.02.09-ével végződő gazdasági időszakra.

1. számú melléklet

Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja

Cash flow-kimutatás

adatok e Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2023	2024
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	851.653	-1.239.270
1.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-21.344	-49.554
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet *	-8.595	8.595
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	850.000	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	7.255	-1.119.675
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	251.153	-110.536
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-215.568	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-11.706	34.223
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	458	-2.323
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	21.204	36.900
14.	Ingatlanok beszerzése -	0	0
15.	Ingatlanok eladása +	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19.	Kapott hozamok +	21.204	36.900
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-80.587	4.088
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	17.710	4.410
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-93.440	-740
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-4.857	418
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	792.270	-1.198.282

* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a hosszú lejáratú bankbetétek, származtatott ügyletek és értékpapírok értékelési különbözetét

EURIZON GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA

Kiegészítő melléklet 2024.02.09-ével végződő gazdasági időszakra.

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
Adatok MAGYAR FORINT devizában				
Alap neve, lajstromszáma:	Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, 1111-833-1			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típus:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2024.02.09		
	Saját tőke:	1.186.190.065,00		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	11.226,9068		
	Darabszám:	105.656		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-13.807.167,00	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-13.807.167,00	100,00
Alapkezelői díj			-3.988.073,00	28,88
Felügyeleti díj			-47.261,00	0,34
Forgalmazói díj			-4.621.180,00	33,47
Könyvelési díj			-57.415,00	0,42
Könyvvizsgálói díj			-4.645.070,00	33,64
Különadó			-67.511,00	0,49
Letétkezelői díj			-54.010,00	0,39
Sikerdíj			0,00	0,00
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			-326.647,00	2,37
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II. Eszközök			1.199.997.232,00	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			1.199.997.232,00	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes)			0,00	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek			0,00	0,00
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/4. Értékpapírok			0,00	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0,00	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0,00	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.3. Részvények			0,00	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0,00	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0,00	0,00

2. számú melléklet (folytatás)

EURIZON GYÓGYSZERGYÁRTÓK 3 SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA**Kiegészítő melléklet 2024.02.09-ével végződő gazdasági időszakra.**

II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0,00	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II/6. Származékos ügyletek			0,00	0,00
II/6.1. Határidős			0,00	0,00
II/6.1.1. Futures (összes)			0,00	0,00
II/6.1.2. Forward (összes)			0,00	0,00
II/6.2. Opció			0,00	0,00
II/6.2.1. Tőzsdei opció (összes)			0,00	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0,00	0,00
Eszközök összesen:			1.199.997.232,00	100,00

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2023	2024
Összes kötelezettség / Összes eszköz	17,94%	11,95%
Saját tőke / Összes forrás	81,89%	88,05%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	104,52%	1,25%