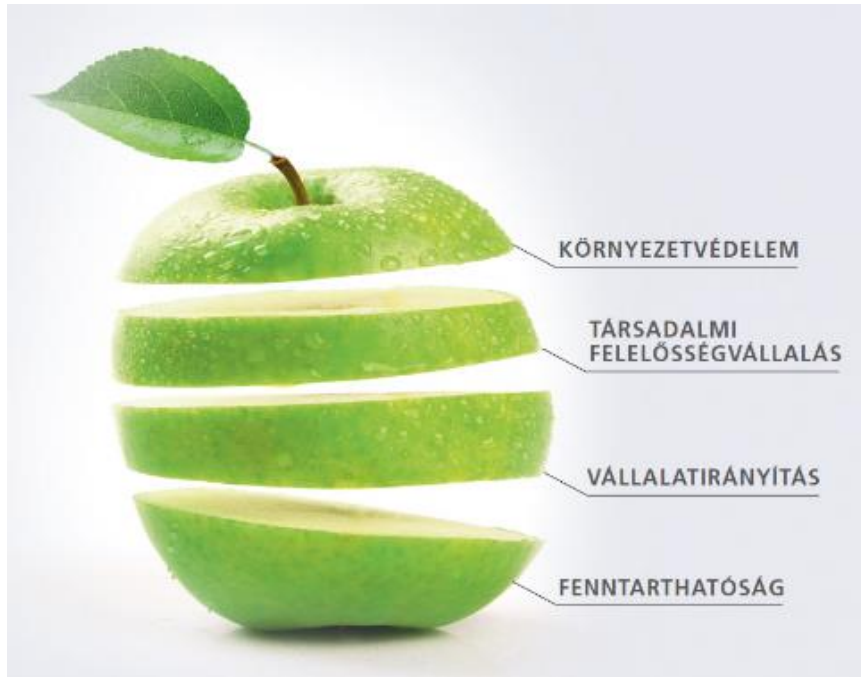




NEGYEDÉVES KÖRKÉP

2023. június

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

Tartalomjegyzék

Bemutatókozás	3
Tulajdonosi szerkezet	3
Termékpalettánk	4
.....	5
Változások a második negyedévben	6
Privátbankár.hu Klasszis 2023 díjaink	7
Piaci kitekintő	8
Nemzetközi makrogazdasági környezet	8
Magyar kötvénypiac	9
Árupiaci összefoglaló és kitekintő	10
Részvénytőrségi összefoglaló	11
Részalapjaink a második negyedévben	12
Kötvény részalapok	12
Vegyes részalapok	14
Abszolút hozamú részalapok	14
Részvénytőrségi részalapok	15
Árupiaci részalapok	16
Lejárt a második negyedévben	17
Tudta-e?	18
Határozott futamidejű alapjaink/részalapjaink	19
Kapcsolat	20

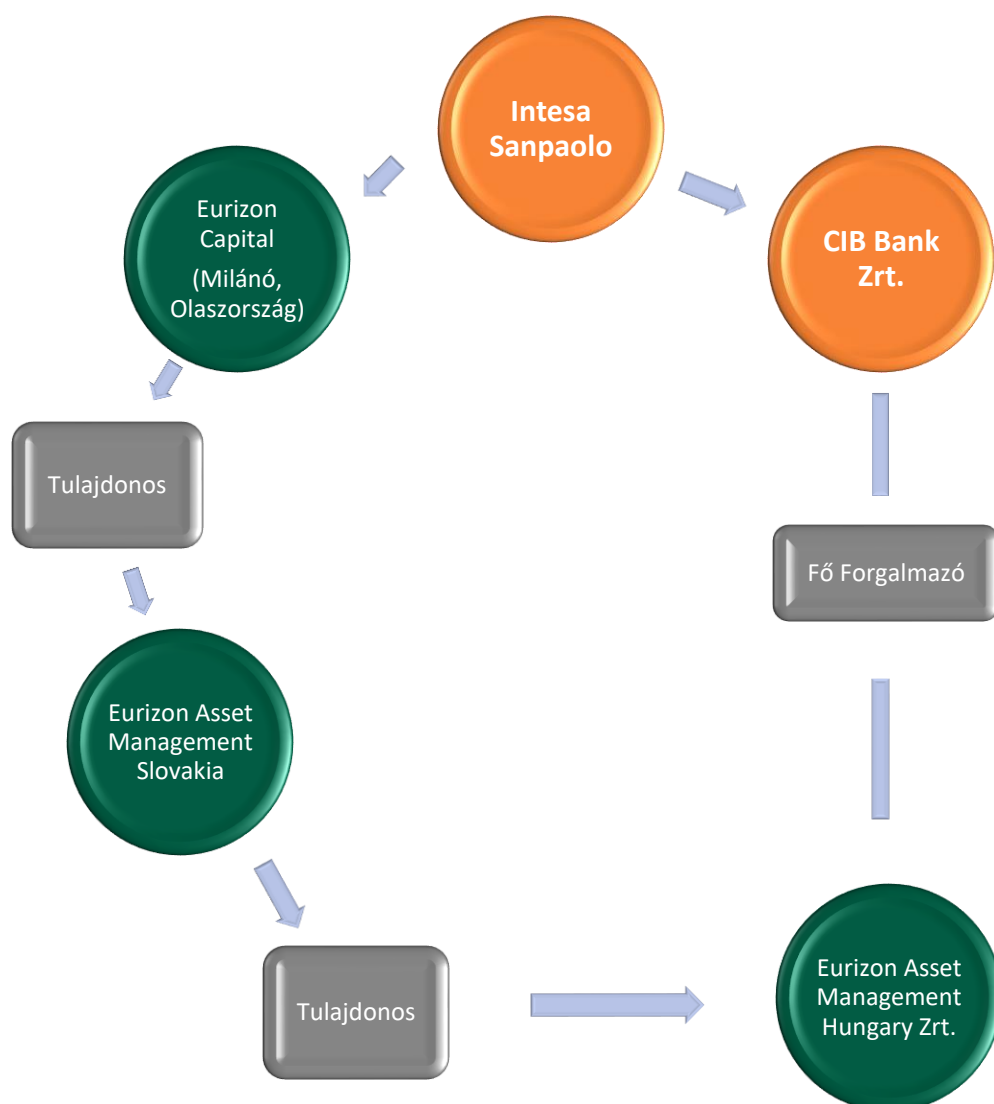
Melléklet: Havi portfólió jelentések 2023. június

Bemutatókozás

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. a 6. legnagyobb szereplő a magyar befektetési alap piacon

- + Több mint 598 milliárd forint kezelt vagyon (2023. június 30.)
- + 38 db befektetési alap/részalap kezelése
- + Befektetési lehetőségek forintban, euróban és dollárban

Tulajdonosi szerkezet



Termékpalettánk

Kockázati kategória SRI mutató	Részalapok	Javasolt minimum befektetési időtáv	Kategória
1	Eurizon Start Tőkevédeft Részalap	6 hónap	tőkevédeft
1	Eurizon Euró Start Tőkevédeft Részalap	6 hónap	tőkevédeft
1	Eurizon Dollár Start Rövid Kötvény Részalap	6 hónap	rövid kötvény
2	Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap	6 hónap	rövid kötvény
2	Eurizon Relax Vegyes Részalap	6 hónap	vegyes
2	Eurizon Euró Relax Vegyes Részalap	6 hónap	vegyes
2	Eurizon ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja	5 év	abszolút hozamú
2	Eurizon Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja	5 év	abszolút hozamú
2	Eurizon/CIB Származtatott Alapok/Részalapok	teljes futamidő	származtatott
3	Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja	3 év	szabad futamidejű kötvény
3	Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	3 év	szabad futamidejű kötvény
3	Eurizon Balance Vegyes Alapok Részalapja	3 év	vegyes
3	Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja	3 év	vegyes
3	Eurizon Kincsem Kötvény Részalap	3 év	hosszú kötvény
3	Eurizon Reflex Vegyes Alapok Részalapja	3 év	vegyes
3	Eurizon Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja	3 év	vegyes
3	Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja	5 év	vegyes
3	Eurizon Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja	5 év	vegyes
4	Eurizon Arany Alapok Részalapja	5 év	nyersanyag
4	Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja	5 év	nyersanyag
4	Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja	5 év	részvény
4	Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja	5 év	részvény
4	Eurizon Közép-európai Részvény Részalap	5 év	részvény
4	Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja	5 év	részvény
5	Eurizon Indexkövető Részvény Részalap	5 év	részvény
6-7	////////////////////////////////////	////////	////////

1	Eurizon Start Tőkevédett Részalap	Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalap	Eurizon Dollár Start Rövid Kötvény Részalap		
	Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap	Eurizon Relax Vegyes Részalap	Eurizon Euró Relax Vegyes Részalap	Eurizon ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja	Eurizon Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja
2	Eurizon/CIB Származtatott Alapok/Részalapok				
3	Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja	Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	Eurizon Balance Vegyes Alapok Részalapja	Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja	Eurizon Kincsem Kötvény Részalap
	Eurizon Reflex Vegyes Alapok Részalapja	Eurizon Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja	Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja	Eurizon Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja	
4	Eurizon Arany Alapok Részalapja	Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja	Eurizon Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	Eurizon Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	Eurizon Közép- európai Részvény Részalap
	Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja				
5	Eurizon Indexkövető Részvény Részalap				
6	//////////				
7	//////////				

Változások a második negyedévben

Az Eurizon Magyarországon még nem tartozik a közismert cégek közé, azonban Olaszországban a legnagyobb vagyongazdálkodó vállalatok egyike, piaci részesedése 2023. március 31-én 17,7% volt. Az Eurizon Capital cégcsoport a CIB Bank anyabankjának, az Intesa Sanpaolónak a vagyongazdálkodási specialistája, amely mind a magán, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyongazdálkodási termékek és szolgáltatások széles skáláját biztosítja. Az Eurizon Capital cégcsoport tevékenysége nemcsak a befektetési alapok nemzetközi forgalmazására terjed ki, hanem az Intesa Sanpaolo csoport befektetési alapkezelési és vagyongazdálkodási tevékenységének egy részét is végzi. A több mint három évtizedes múltú visszatekintő Eurizon Capital tevékenységének középpontjában az áll, hogy magasan képzett nemzetközi szakértői gárdáját az egyedi ügyfél igények szolgálatába állítsa.

Anyavállalatunk nevét 2021. áprilisában vettük fel, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. azóta Eurizon Asset Management Hungary néven folytatja tevékenységét. A társaság által kibocsátott befektetési alapok névváltoztatása CIB-ről Eurizon-ra 2023.05.08-tól kezdődött a származtatott részalapokkal, majd 2023. július 3-án folytatódott, amikor is az összes részalapunk névváltoztatása megtörtént. A változás nem érinti a 2023-ban lejáratú származtatott alapokat. A Kezelési szabályzat módosításáról a határozat az alábbi linken olvasható: [Kezelési szabályzat módosításának közzététele](#)

A névváltoztatás mellett az Eurizon Start Tőkevédett Részalapnak és az Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalapnak megváltozott a kategória besorolása, rövid kötvény helyett a tőkevédett kategóriába kerültek.

	2023. június 30-át megelőzően	2023. június 30-át követően
A Részalap besorolása adott befektetési alap kategóriába	Rövid kötvény típusú befektetési alap	Tőkevédett típusú befektetési alap
A Részalap befektetői profilja, a Részalap várható hozama, a befektetési jegyek árfolyam-ingadozása, a Befektetők számára ajánlott kockázat-vállalási hajlandóság	A rövid kötvény típusú eszközökre jellemző.	Az átlagos szintnél jelentősebb kockázatokat kerülő eszközökre jellemző.

Az Eurizon Dollár Start Rövid Kötvény Részalap is kategóriát fog váltani 2023. július 31-én, átalakul tőkevédett alappá. Megváltozik a neve is, Eurizon Dollár Start Tőkevédett Részalapra. A Részalap tőkevédelem lehetőségét biztosító befektetési alapként tőkevédelmet nyújt legalább 30 naptári napos tartási időszak esetén. Az Alapkezelő a Részalap eszközeit úgy fekteti be, hogy egy adott forgalmazási napon megvásárolt befektetési jegyek árfolyama legalább 30 naptári napos tartási időszak után ne csökkenjen a vásárláskori árfolyamértéke alá. Ennél rövidebb tartási időszak alatt a Részalap nem ígér tőkevédelmet. 2023. július 31-ét követően a kiegészítő visszaváltási jutalék nem kerül felszámításra.

Privátbankár.hu Klasszis 2023 díjaink

2023. április 19-én a jubileumi 10. alkalommal adták át a Privátbankár.hu Klasszis díjakat.

A hagyományteremtő jelleggel alapított díjakkal a magyarországi befektetésialap-piacon szereplő portfóliókezelők és alapkezelő cégek kiemelkedő teljesítményét szeretnék elismerni, évről-évre. Az **Eurizon Asset Management Hungary Zrt.** idén is szép eredményeket ért el az országos megmérettetésen.

Az Év Legjobb Tőkevédettalap-kezelője
I. CIB Euró Élvonal Tőkevédett Alap



AZ ÉV LEGJOBB TŐKEVÉDETTALAP-KEZELŐJE
EURIZON AM HUNGARY
I. HELYEZETT

Az Év Legjobb Tőkevédettalap-kezelője
II. CIB Euró Futball Tőkevédett Alap



AZ ÉV LEGJOBB TŐKEVÉDETTALAP-KEZELŐJE
EURIZON AM HUNGARY
II. HELYEZETT

Legjobb Rövid Kötvény Alap
I. Eurizon Dollár Start Rövid Kötvény Részalap



LEGJOBB RÖVID KÖTVÉNY ALAP USD
EURIZON DOLLÁR START
RÖVID KÖTVÉNY RÉSZALAP
I. HELYEZETT

Az Év Legjobb Hazai Részvénybefektető Alapja
II. Eurizon Indexkövető Részvényalap Részalapja



LEGJOBB HAZAI RÉSZVÉNYBEFEKTETŐ ALAP
EURIZON INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY
RÉSZALAP
II. HELYEZETT

A legjobb Szabad Kötvény Alap
II. Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok



LEGJOBB SZABAD KÖTVÉNY ALAP
EURIZON GLOBÁLIS VÁLLALATI KÖTVÉNY
ALAPOK RÉSZALAPJA
II. HELYEZETT

Legjobb Árupiaci Alap
 III. Eurizon Nyersanyag Részalap



LEGJOBB ÁRUPACI ALAP
EURIZON NYERSANYAG ALAPOK
RÉSZALAPJA
 III. HELYEZETT

Legjobb Vegyes Óvatos Alap
 III. Eurizon Euró Relax Részalap



LEGJOBB VEGYES ÓVATOS ALAP
EURIZON EURÓ RELAX RÉSZALAP
 III. HELYEZETT

Piaci kitekintő

Nemzetközi makrogazdasági környezet

Az első negyedév után - amely összességében pozitív volt - a második negyedév vegyesebb eredményt hozott a pénzügyi piacok számára. Néhány eszköz nagyon jól teljesített, mint például a technológiai részvények (a mesterséges intelligencia volt a hajtóerő), ami más kockázatos eszközökre is pozitív hatással volt. A volatilitás is tovább csökkent, mivel a bankrendszerbeli pénzügyi fertőzéssel már nem számoltak a piaci szereplők. A kötvények azonban negatív teljesítményt hoztak a második negyedévben a magasan maradó infláció és újból szigorodó jegybanki politikák következményeként. A nyersanyag piacok az első negyedévhez hasonlóan tovább estek, a Brent típusú kőolaj árfolyama például már 4 egymást követő negyedév óta csökken.

Március közepén a bankcsődök miatt tapasztalt jelentős piaci turbulencia következtében a második negyedév is sok bizonytalansággal indult, a befektetők várakozásait az határozta meg, hogy lehetnek-e még további bankcsődök. A választ azóta tudjuk, hogy igen, mert május 1-jén a First Republic Bank is kénytelen volt bezárni, viszont a nagy félelem, a tovagyrúzó negatív hatás elmaradt, emiatt a piaci hangulat javult.

A nagy jegybankoknál így újra az infláció kérdése került a fókuszba és mivel ezen a téren jelentős javulás (főleg a maginflációban) nem volt megfigyelhető, maradt a szigorú monetáris megközelítés. A FED májusban 25 bázispontot emelt és ugyan a júniusi ülésén szünetet tartott, a döntés utáni szokásos sajtótájékoztatón további két kamatemelés lehetőségét említette meg. Az ECB mind májusban, mind júniusban 25 bázisponttal emelte az alapkamatát és további két kamatemelést irányzott elő idénre.

Amerikai és német 10 éves állampapírhozam



Forrás: Eurizon

A negyedév vesztesei így a kötvények voltak. A kockázatos eszközök viszont jól teljesítettek. Az S&P 500 például 8,7 %-ot, a Nikkei 18,5 %-ot, a STOXX 600 2,7 %-ot emelkedett a második negyedév során.

A piaci hangulat javulásához a negyedév végén az is hozzájárult, hogy az USA adósságplafonja körüli problémát megoldották végül a tárgyaló felek.

Magyar kötvénypiac

Magyar makro helyzet

A hazai GDP várakozásaink szerint 2023-ban 0,5%-kal nőhet, azután 2024-től visszaállhat a 3% körüli éves növekedési ütem. Az idei évi alacsony növekedését a reálbérek csökkenése, a vállalati költségek emelkedése, valamint az óvatossá váló fogyasztói és beruházói döntések okozzák. Például az ingatlanpiacon jelentős keresletvisszaesést látunk, de a kiskereskedelmi fogyasztás is rendkívül visszafogottá vált. Az idei gazdasági teljesítményt egyedül a mezőgazdasági növekedés javítja, de az is csak a tavalyi aszályos év miatt (bázishatás).

A régió gazdaságai általánosságban kedvezőbb helyzetben vannak, a lengyel növekedés csak 0,9%-ra lassul, a román növekedés 2,5%-ra, egyedül a cseh növekedés lehet a magyarnál alacsonyabb, 0,2%.

Az államháztartás helyzete újra romlik, kiigazító intézkedések nélkül nagyon kicsi az esélye a 3,9%-os hiánycél teljesülésének, továbbá a jövő évi 2,5%-os terv is nehezen teljesíthető. Ebből a szempontból kulcsfontosságú lenne az EU forrásokkal kapcsolatos megegyezés.

A másik fontos egyensúlyi mutató dinamikája viszont javul, 2022 végén a folyó fizetési mérleg egyenlege elérte mélypontját, -6,1% a GDP arányában, 2023-ban ez számottevően javul majd -1,7% lehet a hiány.

Az EU-s források végleges jelentős elvesztésének esélye jelen pillanatban alacsony, viszont a vállalatokat a kormány lassan, nem teljeskörűen teljesíti és ez a magyar adósság hitelminősítésére negatív hatással lehet az idei év második felében.

Az alapinfláció sokáig magas maradhat, csak az év közepétől mérséklődhet jelentősebben és komolyabb visszaesés csak az év végén következhet be. A fejlett gazdaságokra jellemző második negyedéves jelentős inflációs csökkenés Kelet-Európában inkább a harmadik negyedévben jelentkezik majd, ezen belül a magyar dezinfláció csak a negyedik negyedévben lesz erőteljes. Várakozásaink szerint a maginfláció trendje is hasonló pályát futhat be.

Inflációs előrejelzés



Forrás: MNB

Kötvénypiac

Még mindig nem ért kamatemelési ciklusának végéhez a FED, elsősorban a továbbra is erős foglalkoztatottsági és lakáspiaci adatok miatt. Az amerikai alapkamat 5,25%-ig emelkedett az elmúlt időszakban, ehhez képest egy 25 bázispontos emelés még mindenképpen következik, de van olyan elemző, aki összességében 6%-nál látja az alapkamat tetejét. A negyedik negyedévtől az infláció csökkenésével párhuzamosan lejtőre kerülhet a FED alapkamat és

2024 végére visszajuthatunk a 4%-os szintre. Az EKB kamatemelési ciklusa ehhez képest visszafogottabb, a tetőzés 4% környékén következhet be a nyár végére.

A cseh, lengyel és román jegybankok elértek a kamatemelési ciklusuk végéhez (rendre 7% – 6,75% – 7% alap-kamattal), az idei évben csökkentés a cseh és a magyar jegybanktól várható, a román és a lengyel jegybankok inkább tartani fogják alapkamataikat.

Régiós versenytársainkhoz képest a már említett makrogazdasági kockázatok – durván lassuló növekedés, EU-s források körüli bizonytalanság - miatt érdemi kamatkülönbözetet mutat a magyar hozamgörbe eleje és hosszú szegmense is, annak ellenére, hogy a hozamgörbe minden szegmensén jelentős rally bontakozott ki az elmúlt hónapban. Ennek a rallynak az enyhe folytatódását várjuk, amit a dezinflációs pálya fog támogatni.

Kockázati tényezők: az EU-s forrásokkal kapcsolatos negatív forgatókönyvek; az idei évi költségvetés „elszállása”; továbbá a legjelentősebb külső negatív tényező, az ukrajnai háború esetleges eskalációja.

Árpiaci összefoglaló és kitekintő

2023 második negyedévében a Bloomberg nyersanyag-indexe (BCOMTR) 2,56%-ot esett dollárban mérve. Az index a második negyedév során is folytatta az enyhén eső trendet, május végén -6%-on is állt március utolsó napjához képest, de júniusban vissza tudott emelkedni, végül enyhén alacsonyabb szinten zárt, így elmondhatjuk, hogy oldalazott az index. Az oldalazás oka továbbra is a globális recessziótól, illetve az ebből következő keresletvisszaeséstől való félelem, miközben a gazdasági adatok egyelőre nem annyira rosszak, mint ahogy eddig várták. Az árfolyam alakulását leginkább befolyásoló tényezők továbbra is a fejlett piacokon lévő inflációs várakozások, az ezekre reagáló jegybanki lépések, a globális gazdasági növekedési trendek, valamint kiemelten a kínai gazdasági újraindítás hatása a világ nyersanyagkeresletére.

Az index több mint negyedét (27,4%-át) a fosszilis energiahordozók teszik ki. A negyedév folyamán a két fő nyersolaj index enyhe esést szenvedett el, a WTI 6,36%-kal, a Brent 4,67%-kal van lejjebb, miközben a benzin ára 1,04%-kal emelkedett, a fűtőolaj pedig 3,97%-ot esett. A benzinár enyhe emelkedése mutatja, hogy a tél végeztével nőni kezd az utazási kedv, így a kereskedők felkészültek a tavasztól magasabb keresletre, miközben a fűtőolaj ára továbbra is esett az egyébként is enyhe tél végeztével. Továbbra is fontos látni, hogy a fizikai piacon igen alacsonyak a finomított kőolajszármazék készletek, mint például a benzin, vagy a gázolaj, valamint az USA-ban a stratégiai nyersolaj tartalék mennyisége is igen jelentősen lecsökkent. Az elmúlt 30 évben nem volt ilyen alacsony a tartalékok szintje, aminek a feltöltése extra keresletet jelenthet az olajszármazékok iránt, emiatt is láthattunk növekedést a benzin áránál. A földgáz ára a negyedév folyamán alacsony szinten stagnált, 0,54%-kal van feljebb a negyedév elejéhez képest a gáztárolók magas feltöltöttsége mellett. A gázárak a komoly esés után mind Amerikában, mind Európában a háború kitörése előtti szinte tértek vissza, Amerikában már rendkívül alacsony árakat láthatunk.

Az ipari fémek árfolyamai komoly esést szenvedtek el az elmúlt negyedévben. Az alumínium 12,46%-ot, a cink 18,29%-ot esett, illetve a réz ára is 7,44%-kal van lejjebb március végéhez képest. Az esés legfőbb oka elsősorban a kínai újraindítás csalódást keltő számaiban keresendő. Míg a Covid lezárások felfüggesztése Kínában pozitívan hatott a lakossági fogyasztásra, addig a feldolgozóipar alulteljesít, a beszerzési menedzser indexek 50 körül stagnálnak, nem jeleznek egyelőre fellendülést.

A nemesfémek árai enyhén estek a negyedév folyamán, az arany 3,72%-kal az ezüst 6,23%-kal van lejjebb. A fejlett világban a továbbra is makacs maginflációs mutatók miatt a jegybankok továbbra is szigorú monetáris politikát folytatnak, egyelőre szó sincs kamatcsökkentésről, ami komoly hátszelet nyújthatna ezeknek a fémeknek. Azonban fontos figyelembe venni, hogy

amennyiben a recessziós félelmek beigazolódnak, ezek a politikák is hamar változnak, és ilyenkor a különböző nemesfémek ideális menekülőútnak számítanak.

Az indexben szereplő agrártermékek közül a kukorica és a búza esett 12,67 illetve 9,17%-kal. A cukor ára 6,15%-kal van feljebb, a szója ára pedig stagnált (+1,78%).

Részvénypiaci összefoglaló

Az idei második negyedévben a részvénypiacok alapvetően pozitív eredménnyel zártak: a fejlett piaci MXWO index 7,50%-ot, a feltörekvő piaci MXEF index 0,38%-ot emelkedett ebben a három hónapban. A fejlett piacok közül a japán TPX index rally-zott a leginkább 15,39%-kal, a második helyen az SPX index részvényeinek értéke zárt 9,86%-kal. Az európai fejlett régió 1,56%-ot növelt a második negyedév alatt. A részvénypiaci befektetők egyre inkább a japán piac felé fordultak, mivel a japán vállalati kilátások relatíve kedvezőbbek, mint a többi fejlett régióban. A

jen leértékelődése sokkal kedvezőbb versenypozícióba helyezte a japán exportőröket. Emellett a globális szinten még mindig laza japán monetáris politika tovább növelte a kockázatvállalási hajlandóságot Japán irányába. Az amerikai piacon elkönnyvelhető közel 10%-os hozam a szigorodó monetáris politika mellett eléggé jónak tekinthető. Az USA inflációs számai a második negyedévben kedvezően alakultak, havi szinten majdnem 1% ponttal került lejjebb a headline CPI. A FED júniusban meg is állt a kamatemelésekkel, bár a maginfláció viszonylag magas szintje miatt további szigorítást helyezett kilátásba a következő üléseken. A befektetőket ez nem tántorította el, de leginkább a big-tech cégekre irányult a fókusz. Az első negyedéves emelkedés után az európai régió rally-ja kifulladásra látszott: az SXXP index csupán 1,56%-ot emelkedett Q2-ben. Bár az EU headline CPI is lendületes csökkenésben volt, a magas maginfláció miatt az ECB további, megállás nélküli szigorítást jelölt ki a következő időszakra. A feltörekvő részvénypiac továbbra sem talált magára a második negyedév alatt. A kínai piac 4,86%-ot esett ebben a három hónapban. A kínai makro adatok alapján a kínai gazdaság számára további fiskális-monetáris stimulusokra lenne szükség. Az ingatlanpiaci lanyhulás negatív hatásai még érezhetők, és a deflációs környezet jelei is már látszanak. Az USA-Kína elhúzódó gazdasági-politikai konfliktus sem kedvezett a részvénypiaci megítélésnek. A CE régió azonban kimagaslik a feltörekvő piacok közül: a CETOP index 12,04%-ot lendült feljebb Q2-ben. A két élvonalas, a BUX 21,40%-os és a WIG index 14,69%-os rally-val. A magyar és lengyel részvények relatíve alulértékelté váltak az első negyedévben, ezt korrigálták vissza a második negyedév során. A román piac 3,67%-ot emelkedett, a cseh részvények pedig 4,61%-ot veszítettek értékükből átlagosan.



Forrás: Eurizon

Részalapjaink a második negyedévben

Kötvény részalapok

Eurizon Start Tőkevédeft Részalap

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben változatlanul kizárólag betéteket és látra szóló folyószámla elemeket tartalmazott és továbbra is maximálisan kerülte a kockázatokat. A hazai alapinfláció sokáig magas maradhat, csak az év közepétől mérséklődhet jelentősebben és komolyabb visszaesés csak az év végén következhet be. A fejlett gazdaságokra jellemző második negyedéves jelentős infláció csökkenés Kelet-Európában várhatóan inkább a harmadik negyedévben fog jelentkezni, ezen belül a magyar dezinfláció csak a negyedik negyedévben lesz erőteljes. Várakozásaink szerint a maginfláció trendje is hasonló pályát futhat be. Az infláció elleni harc jegyében a negyedév során az MNB a 13%-os jegybanki alapkamatot változatlanul hagyta, valamint az irányadó kamatnak tekintendő 1 napos betét 18%-os kamatát 200 bázisponttal 16%-ra csökkentette. Ezzel párhuzamosan a BUBOR (Budapest Interbank Offered Rate - Budapesti Bankközi Forint Hitelkamatláb) jegyzések az elmúlt negyedévben valamennyi időtávon azonos szinten alakultak, amely az 1 napos BUBOR esetében 16%, míg a 3 havi BUBOR-nál 15% és a 12 havi BUBOR-nál pedig 13,80% feletti értéket jelentett. A forintban jegyzett kamatok említett magas szintje kedvező piaci helyzetet jelentett a Részalap számára, melynek teljesítménye folyamatosan erősödött a negyedév során.

Eurizon Euró Start Tőkevédeft Részalap

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben változatlanul kizárólag betéteket és látra szóló folyószámla elemeket tartalmazott és továbbra is maximálisan kerülte a kockázatokat. Az amerikai központi bank szerepét beöltő FED tavaly márciusban indította a szigorító ciklusát és folyamatos lépésekkel idén májusig 5,25%-ra emelkedett az amerikai alapkamat és ennek a szintnek a közelében a FED befejezheti az intenzív szigorítási ciklusát. A következő hónapok újabb kamatemelései az amerikai infláció alakulásától függenek, hosszú időszakon keresztül, akár egész 2023-ban maradhat a restriktív monetáris politika az infláció elleni küzdelem elsődlegességét hangsúlyozva. Az Európai Központi Bank június közepén 4%-ig emelte alapkamatát, és további két kamatemelést irányzott elő idénre. A kamatemelési várakozások az EURIBOR jegyzéseken keresztül is nyomonkövethetők voltak, így pl. a 12 hónapos időtávon a kurzus 3,622%-ról 4,134%-os szintre emelkedett.

Eurizon Start 2 Részalap

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben 55% körüli átlagos arányban állampapírokat, valamint 40% körüli átlagos arányban betéteket és 5% körüli átlagos arányban vállalati kötvényeket, illetve látra szóló folyószámlán elhelyezett összegeket tartalmazott és továbbra is alacsony szinten tartotta a kockázatokat. A Részalap a bankbetétek elhelyezése mellett az elmúlt negyedévben is folyamatosan figyelemmel kísérte az új állam-, illetve vállalati kötvény kibocsátásokat is, illetve azok másodpiaci forgalmát elsősorban a régió kötvénypiacaira koncentrálni. A magasabb hazai makrogazdasági kockázatok, így többek között a jelentősen lassuló gazdasági növekedés, EU-s források körüli bizonytalanság miatt elsősorban a cseh, lengyel és román kötvénypiacokhoz képest érdemi kamatkülönbözet alakult ki a régiós és a magyar hozamgörbe eleje és hosszú szegmense között is, annak ellenére, hogy a hazai hozamgörbe minden szegmensében jelentős hozamcsökkenés bontakozott ki a negyedév során. A Részalap a negyedév során a portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 0,57 évről 0,50 évre csökkentette. Az elmúlt negyedévben a Részalap a hazai befektetési alapkezelőket és alapokat tömörítő BAMOSZ (www.bamosz.hu) rövid kötvény kategóriáján belül a rövidebb

átlagos hátralevő futamidejű forint befektetési alapok közé tartozott. A Részalap teljesítményének jót tett a kedvező kötvénypiaci környezet.

Eurizon Dollár Start Részalap

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben betéteket és látra szóló folyószámlán elhelyezett összegeket tartalmazott és továbbra is alacsony szinten tartotta a kockázatokat. Az amerikai központi bank szerepét beöltő FED tavaly márciusban indította a szigorító ciklusát és folyamatos lépésekkel idén májusig 5,25%-ra emelkedett az amerikai alapkamat és ennek a szintnek a közelében a FED befejezheti az intenzív szigorítási ciklusát. A következő hónapok újabb kamatemelései az amerikai infláció alakulásától függenek, hosszú időszakon keresztül, akár egész 2023-ban maradhat a restriktív monetáris politika az infláció elleni küzdelem elsődlegességét hangsúlyozva. Tehát az inflációval kapcsolatban felfelé, míg a növekedéssel kapcsolatban lefelé mutató kockázatokkal kell szembenéznünk. Az amerikai kötvénypiac teljesítménye negatív volt a második negyedévben a magasan maradó infláció és újból szigorodó jegybanki politikák következményeként. Így a jelenlegi kedvezőtlen kötvénypiaci környezet nem nyújtott kedvező lehetőségeket dollár állam-, illetve vállalati kötvény vételére, a Részalap kimaradt a kötvénypiaci lejtmenetből.

Eurizon Kincsem Kötvény Részalap

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben 80% feletti arányban állampapírokat, 10% körüli átlagos arányban vállalati kötvényeket, 5% körüli átlagos arányban jelzálogkötvényeket, valamint 5% körül látra szóló folyószámlán elhelyezett összegeket tartalmazott. A következő hónapok újabb kamatemelései az amerikai infláció alakulásától függenek. Az Európai Központi Bank újabb lépésekkel 4% fölé emelheti alapkamatát az év végéig, a pontos végső rátát a beérkező inflációs adatok határozzák meg. A magasabb hazai makrogazdasági kockázatok, így többek között a jelentősen lassuló gazdasági növekedés, EU-s források körüli bizonytalanság miatt elsősorban a cseh, lengyel és román kötvénypiacokhoz képest érdemi kamatkülönbözet alakult ki a régiós és a magyar hozamgörbe eleje és hosszú szegmense között is, annak ellenére, hogy a hazai hozamgörbe minden szegmensében jelentős hozamcsökkenés bontakozott ki a negyedév során. A Részalap a negyedév során a portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 5,10 évről 4,86 évre csökkentette. Az elmúlt negyedévben a Részalap a hazai befektetési alapkezelőket és alapokat tömörítő BAMOSZ (www.bamosz.hu) hosszú kötvény kategóriáján belül a rövidebb átlagos hátralevő futamidejű forint befektetési alapok közé tartozott.

Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021. június 28-át megelőzően: CIB Kötvény Plusz Vegyes Részalap)

A Részalap célja, hogy a Befektetők nagyobb részben az állampapírok, kisebb részben a jelzálog-, vállalati-, kereskedelmi és egyéb fix kamatozású kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A negyedév során magasan maradó infláció és újból szigorodó jegybanki politikák következményeként emelkedő kötvényhozamok kedvezőtlen kötvénypiaci hangulatot okoztak, ám egyúttal a Részalap számára egyre kedvezőbb kötvényvásárlási lehetőségeket teremtettek. A Részalap a negyedév során jelentős, 80% feletti arányban fektetett globális kötvénykitettséget tartalmazó eszközökbe, melyeket az Amundi, a Morgan Stanley, a PIMCO és a Pictet Asset Management befektetési alapkezelők által kibocsátott alapok jelentettek. A nemzetközi kötvénybefektetések mellett 10%-ot meghaladó arányban került sor hazai rövid kötvénykitettséget biztosító eszközök vásárlására is. Az év második felében a várhatóan kedvezőbb kötvénypiaci folyamatok miatt a Részalap a teljes kötvénypiaci feltöltöttséget elérte.

Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021. június 28-át megelőzően: CIB Algoritmus Vegyes Alapok Részalapja)

A Részalap célja, hogy a Befektetők a nemzetközi vállalati kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A negyedév során magasan maradó infláció és újból szigorodó jegybanki politikák következményeként emelkedő kötvényhozamok kedvezőtlen kötvénypiaci hangulatot okoztak, ám egyúttal a Részalap számára egyre kedvezőbb kötvényvásárlási lehetőségeket teremtettek. A Részalap a negyedév során jelentősebb, 80% feletti arányban fektetett kötvénykitettséget tartalmazó eszközökbe, melyeket az AXA, az Eurizon Capital, a Morgan Stanley és a NOMURA Asset Management befektetési alapkezelők által kibocsátott high yield, illetve investment grade kötvényekbe fektető alapok jelentettek. A nemzetközi kötvénybefektetések mellett 10%-ot meg nem haladó arányban került sor hazai rövid kötvénykitettséget biztosító eszközök vásárlására is. Az év második felében a várhatóan kedvezőbb kötvénypiaci folyamatok miatt a Részalap a teljes kötvénypiaci feltöltöttséget elérte.

Vegyes részalapok

Eurizon (Euró) Relax Vegyes Részalapok

A második negyedévben a Részalapok portfóliójában tovább nőtt a részvénykitettség, az eurózónás blue chip részvények súlya 6%-ról 6,75%-ra, míg az amerikai (S&P 500) részvények súlya 1,5%-ról 5,63%-ra emelkedett. A részalapok portfóliójában nincs a feltörekvő régióból részvény. A kötvény eszközosztályon belül legnagyobb súllyal az állampapírok szerepeltek (32,09%), ezt követték a vállalati és banki kötvények 14,76%-kal.

Eurizon (Euró) Balance Vegyes Alapok Részalapjai

A második negyedévben az eurózónás állampapírok felülsúlyban voltak a benchmarkhoz képest. A kockázatos kitettség, vagyis a részvények és nyersanyagok aránya a benchmarknak megfelelően 50% körül van (ebből kb. 5% a nyersanyag). Negatív volt a forinterősödés hatása a forintos Részalapra. Az eurós Részalap teljesítményét az euró/dollár árfolyam változása nem befolyásolta a negyedév során.

Eurizon (Euró) Reflex Alapok Részalapjai

A negyedév folyamán a Részalap portfóliójában átlagosan 28%-os aránnyal szerepeltek az Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z, az Epsilon Fund Q-Flexible I és az Eurizon Fund Active Allocation Alapok. A 6% Eurizon Euró Start Részalap mellett 10% volt a készpénz részaránya.

Eurizon (Dollár) Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapjai

A Részalapok összetételének aránya a negyedév során eszközosztályonként a következő volt: 34% részvény, 37% kötvény, 11% Eurizon vegyes alap, 8% arany, 10% likvid eszközök. Az alapok portfóliójának összeállításakor továbbra is fontos szempont az ESG megfelelés. Az elmúlt időszakban az európai államkötvényekben növeltük a kitettséget.

Abszolút hozamú részalapok

Eurizon (Euró) ESG Talentum Total Return Alapok Részalapjai (2022. szeptember 5-ét megelőzően: CIB Talentum és CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja)

A Részalapok befektetési politikája 2022. harmadik negyedévben módosításra került (bővebb információ: <https://eurizon.hu/shared/documents/cibtalentumesernyoalap-kezsabmodkozettetel-20220722.pdf>)

A Részalapok a befektetéseiket a felelős környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (E, mint „environmental”, S, mint „social”, illetve, G, mint „governance”) szerint alakítják ki. Az Alapkezelő az Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital szakértői támogatásával világszerte ismert alapkezelők palettájáról válogatja össze a Részalapok eszközkosarát. A második negyedévben a portfóliójukban legnagyobb arányban a Directional Bond stratégiát követő alapok voltak 31,10%-os súlyaránnyal, a legnyereségesebb stratégiának a Directional Equity bizonyult, amely típusú alapok 24,66%-ot tesznek ki a portfóliókban. Kicsit csökkent a Részalapok részvénykitettsége, 30,2%-ról 26,6%-ra. A részvények főleg a fejlett régióból kerültek a portfólióba, 17,6% USA és Kanada, 8% Nyugat-Európa. A kötvénysúly a második negyedév végén 66% volt, ebből 33,2% állampapír, 20,1% vállalati kötvény, 12,7% high yield kötvény.

Részvény részalapok

Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja

A második negyedév folyamán a Részalap -174 bázisponttal alulteljesítette a benchmark hozamát. A forint erősödése továbbra is negatívan hat az Alap teljesítményére. Az európai bankszektort +6% felülsúlyon tartottuk, miközben az amerikai bankpapírok súlya -3%-on van, így összességében 3% a pénzügyi szektor felülsúlya. Az amerikai fintech cégekben eladtuk a kitettségeket, a negyedév végén kisebb profitot realizáltunk a bankszektoron is.

A negyedév során német sportszergyártó cégekben is eszközöket vásároltunk, illetve tartunk. A portfólióban az év végére árazott kamatcsökkentések miatt aranybányászati cégekben is pozíciókat tartunk, a benchmarkhoz képest 2% felülsúllyal.

Az energiaszektort tekintve a hagyományos energia (olaj- és gázipari cégek) esetében +1,13%-kal, míg a megújuló energiaszektor papírjainál + 3,5%-on tartottuk a felülsúlyt a benchmarkhoz képest. A nyomott árazást kihasználva, a német lakóingatlan-fejlesztő szektorban is +1,5%-os pozíciót tartunk.

Szektorszínt az alapvető fogyasztási javak a várható profitszökkenés miatt -2,17%-os alulsúlyban voltak, de -1,45%-os alulsúlyon tartottuk a telekommunikációs szektort is, a magas eladósodottságuk miatt. Az IT szektor tekintetében, továbbra is neutrális a súlyozás.

A benchmarkhoz képest Japán továbbra is -4,12%-os alulsúlyban van, míg Nyugat-Európa +3,5%-os felülsúlyon volt a negyedév során. Az Amerikai Egyesült Államokat -2,29%-os alulsúlyon tartottuk. A negyedév végén az USA részvénytőke 70,24%-os, Nyugat-Európa 16,16%, Japán 6,23%, Ausztrália 2,19%, míg Kanada 3,20%-os részarányt képviselt a benchmarkban.

Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja

A negyedév folyamán a kínai technológiai szektort +1,20%-on tartottuk a benchmarkhoz képest, Taiwan neutrális, India +1%-os, Kína +1,23%-os felülsúlyon volt a negyedév során. A Részalap részvénykitettsége átlagosan 91% volt, azaz semleges volt a pozícionáltság a benchmarkhoz képest.

Szektor szinten az IT és a bányászati szektor volt felülsúlyban (+1,50% és +2,12%), míg az energia és a pénzügyi szektort -1,16% és -1,96%-os alulsúlyon tartottuk a benchmarkhoz képest. A Részalap orosz kitettséggel továbbra sem rendelkezik.

Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja (2022. szeptember 19-ét megelőzően: CIB Fundamentum Részvény Részalap)

A Részalap befektetési politikája 2022. harmadik negyedévben módosításra került (bővebb információ: <https://eurizon.hu/shared/documents/cib-esernyoalap-kezzsabmod-kozzetel-20220804-1659623913.pdf>). A Részalap új célja, hogy elsősorban a fejlett európai részvénytőkepiacokba fektessen be, amely mellett rendelkezzen kitettséggel a közép-kelet-európai országok részvénytőkepiacain is. A Részalap portfóliója az új benchmarknak megfelelően lett feltöltve, 60% fejlett európai (STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index), 30% közép-

kelet-európai részvénytőzsdén (CETOP index) és 10% likvid rész (ZMAX). A Részalapnak 2022. szeptember 26-án elindult az eurós sorozata is, így már az euróban megtakarítással rendelkező ügyfeleinknek is tudunk részvényalapot kínálni. A második negyedévben a benchmarkul szolgáló fejlett európai index 2,27%-ot emelkedett, amit magasan túlszárnyalt a közép-kelet-európai részvénytőzsdén (CETOP 11,24%). A negyedév során a CETOP index kis felülsúlyban volt a benchmarkhoz képest.

Eurizon Közép-európai Részvény Részalap

A második negyedévben a Részalap benchmarkjaként szolgáló CETOP index 11,24%-ot emelkedett. Ha külön nézzük a régió országait, akkor azt látjuk, hogy az előző negyedévben lemaradó magyar és lengyel tőzsde korrekciója húzta fel most az index teljesítményét, 19,35 és 17,29%-os szárnyalással, míg az előző negyedévben jobban teljesítő román és cseh tőzsde most csak szerényebb növekedésre volt képes (3,07% és 2,6%). A benchmarkhoz képest Magyarország, illetve a telekommunikációs szektor van felülsúlyozva a Részalapban, míg Románia alulsúlyban van.

Eurizon Indexkövető Részvény Részalap

A magyar piacot reprezentáló és a Részalap benchmarkjaként szolgáló BUX index a tavalyi 13,66%-os és az idei első negyedéves 3,89%-os esés után nagyot, 19,35%-ot emelkedett a második negyedévben. A blue chippek közül az OTP volt a nyertes, 21,52%-ot szárnyalt. A MOL és a Richter is szépen teljesített, 16,54 és 14,95%-ot mentek. Az emelkedés inkább az alulértékelt cégek részvényárfolyam korrekciójának volt köszönhető, mint cégspecifikus híreknek. Az első negyedévben a magyar és a lengyel piac gyengén teljesített a régióban, a kockázatkerülés került előtérbe, a második negyedévben az eddigi esések korrekcióját láthattuk. A Magyar Telekom nem járult hozzá jelentősen a BUX meneteléséhez, 1%-ot emelkedett. A májusi részvényvisszavásárlási aukció megdobta az árfolyamát ugyan, de a negyedév végére visszatért majdnem az induló szintjére. A második negyedévben a BUX indextől lényegesen eltérő pozícióvállalása nem volt a Részalapnak.

Árúpiaci részalapok

Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja

A Részalapban a negyedév során felülsúlyon tartottuk a nyersanyag kitettséget (93%-os volt az alap feltöltöttsége). Aranyból +8%-os pozíciót tartottunk, valamint a mezőgazdasági szektort reprezentáló portfólióelemekből +14,25%-os pozíciót vállaltunk. Energiahordozók tekintetében semleges volt a pozícionáltság.

Eurizon Arany Alapok Részalapja

A Részalap devizakittségét fedezzük, így a teljesítményét a fizikai arany árfolyama befolyásolja, független a forintárfolyam változásától. Májustól a kockázatkerülés alábbhagyott a piacokon, inkább a kockázatos eszközöket keresték a befektetők, és ez az arany árfolyamán is meglátszott, a második negyedévben 2,54%-ot esett.

Lejárat a második negyedévben

2023. május 19-én járt le a **CIB Profitmix 5 Tőkevédeett Származtatott Alap**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a telekommunikációban és az élelmiszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdei vállalatok, a **Deutsche Telekom AG**, a **Kellogg Company**, a **Nestlé S.A.**, a **Nokia Oyj** és a **Vodafone Group Plc.** részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatti a következő szabályok szerint számított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 45%-ig került figyelembevételre. Így optimális esetben az Alap a teljes futamidő alatt akár 45%-os maximális teljesítményt is biztosíthatott (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,73%, maximális EHM*=9,73%) (100%-os részesedési arány mellett). A lehetséges maximális hozam elérése érdekében a javasolt befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvényeknek az Alap futamideje első három hetében a heti gyakorisággal megfigyelt árfolyamok átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a részvények futamidő alatti évente egy alkalommal megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelentette. Az Alap befektetési politikája nem biztosította minimum hozam kifizetését.

Az Alap Kezelési szabályzatában rögzített szabályok szerint a teljes, 4 éves futamidő alatt az Alap hozamát termelő Deutsche Telekom AG, a Kellogg Company, a Nestlé S.A., a Nokia Oyj és a Vodafone Group Plc. részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár az egyes megfigyelési pontokon +13,7837%, +23,5331%, +12,7837%, -11,5407%, és -8,3381% hozamot ért el, amelyekből számolt átlag +6,0444%-os teljesítményt és a 100%-os részesedési aránynak megfelelően ezzel megegyező mértékű lejáratkor kifizethető hozamot eredményezett.

További részletek az Alap Megszűnési jelentésében találhatóak:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cib-profitmix-5-alap-megszunesi-jelentes-20230519-web.pdf>

Tudta-e?



Tudta, hogy anyavállalatunk, az Eurizon elkötelezett a fenntartható és felelős befektetések iránt? Elsőként hozott létre etikus befektetési alapot Olaszországban 1996-ban, 2017-ben pedig integrálta az ESG irányelveket a befektetési döntéshozatali folyamataiba. 2021-ben az Eurizon az európai SFDR-nek (fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló uniós rendelet) megfelelően meghatározott fenntarthatósági politikát fogadott el, és jelenleg a befektetési alapok 67%-át megfeleltették az SFDR 8. és 9. cikkének.



Tudta, hogy maginflációnak (angolul core inflation) nevezzük azt az inflációs mutatót, amelyet megtisztítanak a gyorsan változó külső gazdasági hatásoktól, így nem tartalmazza az erősen ingadozó és nem piaci eredetű komponenseket? Ennek köszönhetően egy alaptrendet igyekeznek adni a nemzetgazdaság árszínvonalának változásáról a gazdasági szereplők számára, befolyásolva ezzel viselkedésüket.



Tudta, hogy korrekciónak nevezzük azt, amikor egy túlzott árfolyamemelkedés vagy esés után a tőzsde (vagy csak egy részvény) visszatér a reálisabb árfolyamtartomány irányába?



Határozott futamidejű alapjaink/részalapjaink

Származtatott alapok/részalapok	Futamidő	A hozamfizetést lehetővé tevő opcióban lévő alaptermék(ek)
Eurizon 30 Tőkevédeft Származtatott Részalap	2022.11.02 - 2025.11.28	STOXX Global Select Dividend 100 részvényindex
Eurizon Bankszektor Tőkevédeft Származtatott Részalap	2022.07.26 - 2024.10.31	EURO STOXX Banks részvényindex
Eurizon Bevásárlókosár Származtatott Részalap	2021.04.12 - 2024.06.14	STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR részvényindex
Eurizon Csemege Tőkevédeft Származtatott Részalap	2022.03.21 - 2025.05.23	Ahold Delhaize, Danone, Nestlé, Unilever részvények
Eurizon Egészségipari Származtatott Részalap	2021.02.22 - 2024.04.12	STOXX Europe 600 Health Care EUR részvényindex
Eurizon ESG Tőkevédeft Származtatott Részalap	2022.01.17 - 2025.03.21	STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR részvényindex
Eurizon ESG 2 Tőkevédeft Származtatott Részalap	2022.05.30 - 2024.07.26	EURO STOXX ESG Leaders 50 részvényindex
CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja	2020.08.03 - 2023.08.04	STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex
Eurizon Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2021.02.08 - 2024.02.09	GlaxoSmithKline, Merck, Roche részvények
Eurizon Európai Csillagok Tőkevédeft Származtatott Részalapja	2023.03.01 - 2026.04.24	EURO STOXX Select Dividend 30 részvényindex
CIB Európai Részvények Származtatott Alapja	2020.10.05 - 2023.10.06	EURO STOXX Select Dividend 30 részvényindex
CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja	2020.08.03 - 2023.08.04	STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex
Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2021.02.08 - 2024.02.09	GlaxoSmithKline, Merck, Roche részvények
Eurizon Vegyipar Tőkevédeft Származtatott Részalap	2022.10.03 - 2026.01.09	EURO STOXX Chemicals Price EUR részvényindexnek

Kapcsolat



1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

www.eurizoncapital.com/hu

Telefon: (+36 1) 423 24 00

Fax: (+36 1) 489 6664, (+36 1) 489 6675

e-mail: alapkezekelo@cib.hu

Csapatunk	E-mail
Komm Tibor Vezérigazgató	
Knáver György Értékesítési és marketing vezető	knaver.gyorgy@cib.hu
Demeter Gábor Értékesítési vezető	demeter.gabor@cib.hu
Martonosi Tibor Értékesítési és marketing menedzser	martonosi.tibor@cib.hu
Molnárka Viktória Értékesítési és marketing menedzser	molnarka.viktoria@cib.hu
Bíró Andrea Értékesítési és marketing menedzser	biro.andrea@cib.hu
Deák Fanni Compliance szakértő	deak.fanni@cib.hu
Ziaja György Kockázatkezelő	ziaja.gyorgy@cib.hu
Hajdu Egon Vagyonkezelési igazgató	
Csekő Zoltán Portfóliómenedzser	
Asztalos András Portfóliómenedzser	
Szigetvári Dániel Portfóliómenedzser	

Kérjük, olvassa el a CIB Bank Zrt. által közzétett Általános Tájékoztatót a befektetési lehetőségekről és kockázatokról. Befektetési döntése meghozatala előtt tájékozódjon, mérlegelje tervezett befektetése tárgyát, kockázatát, befektetése tárgyának megszerzéséhez, tartásához, értékesítéséhez kapcsolódó díjakat.

Jelen tájékoztatás nem teljes körű. Az alapok/részalapok tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, az alapokra/részalapokra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokat, portfóliójelentéseket, éves, féléves jelentéseket forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalon tesszük elérhetővé. Az alapok/részalapok tájékoztatója és kezelési szabályzata tartalmazza mindazon információkat, amelyeket a CIB Bank Zrt. a pénzügyi eszközökről szóló tájékoztatás során köteles megadni. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. Jelen tájékoztatás nem minősül ajánlattételnek, befektetési vagy adótanácsadásnak. A befektetési alapokban/részalapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről). A CIB Bank Zrt. által nyújtott befektetési szolgáltatások feltételei tekintetében a bank mindenkor Befektetési Szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata az irányadó, amely megtalálható a www.cib.hu honlapon, illetve bármely bankfiókban. A befektetési szolgáltatások díjairól a CIB Bank Zrt. Díjjegyzékében talál részletes felvilágosítást. A befektetési döntést minden esetben a befektető hozza meg. Sem a CIB Bank Zrt.-t, sem az Eurizon Asset Management Hungary Zrt.-t nem terheli semminemű felelősség a befektető által hozott befektetési döntésekért, azok eredményéért, a befektetések kiválasztásából, illetőleg a piaci fejleményekből esetlegesen bekövetkező károkért. Az alapokba/részalapokba befektetett tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

Lezárva: 2023. július 19.

Havi jelentés 2023.06.30



CIB Arany Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Arany Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy az arany, mint nyersanyagnak a teljesítményét elérhetővé tegye a befektetők számára, és a klasszikus kötvény-, részvény- és ingatlanbefektetések kiegészítőjeként lehetőséget biztosítson egy kiegyensúlyozott teljesítményű portfólió kialakítására.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)



A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

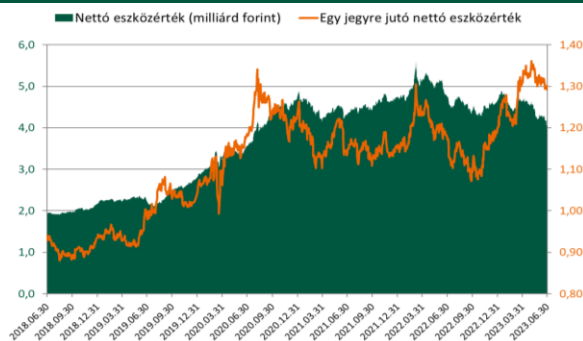
1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
10,87%	6,76%	3,44%	-6,03%	18,42%	11,50%	-5,86%	4,47%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,3002
Vétel:	maximum 2%
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	0
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	-
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2017.09.25
Saját tőke (HUF):	4 072 307 029

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	163 042 691	4,00%
Folyószámla	177 879 913	4,37%
Egyéb követelés	12 175 067	0,29%
Kötelezettségek	-27 012 289	-0,66%
Értékpapírok	3 912 120 338	96,07%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 912 120 338	96,07%
Származtatott ügyletek	-2 856 000	-0,07%
Nettó eszközérték	4 072 307 029	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	103,28%
-----	---------

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer:	100,30%
Bruttó módszer:	92,75%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

SPDR Gold Shares	43,38%
Ishares Gold Trust NEW	39,60%
Aberdeen Standard Physical Swiss Gold Share ETF	13,09%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Balance Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap hatékonyan diverszifikált portfólióját kötvény, részvény és nyersanyag típusú eszközosztályokba fektető befektetési alapok alkotják. A portfóliójában található eszközök súlyozása matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák eredményeként jön létre. A Részalap a befektetési univerzum eszközosztályainak széles körét lefedi: a fejlett európai kötvény- és részvénypiacokat, az észak-amerikai, illetve a globális feltörekvő részvénypiacokat és a globális nyersanyagpiacokat.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1

2

3

4

5

6

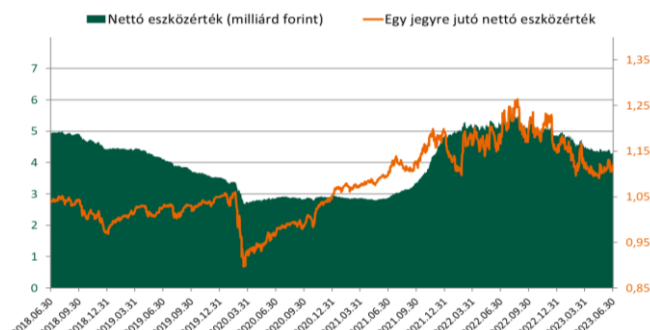
7

MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,1203
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	2500
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 15% MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20% MSCI North America Index + 10% MSCI Emerging Markets Index + 5% Bloomberg Commodity Index Total Return Index) + 10% ZMAX index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 3 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2014.12.15
Saját tőke (HUF):	4 338 304 028

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



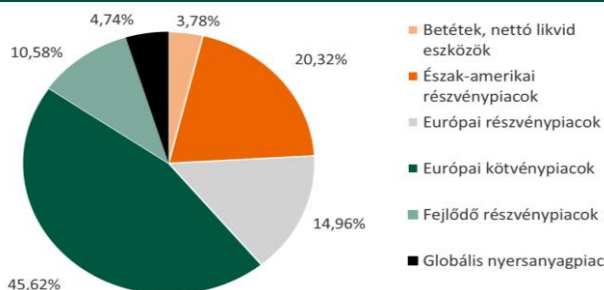
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	Indulástól
Részalap	-3,99%	1,46%	-3,88%	13,39%	0,22%	7,74%	-7,26%	4,24%	4,14%	-6,20%	1,49%
Benchmark	-1,79%	1,00%	-4,30%	9,27%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,22%	1,50%	0,91%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot sikerdj meghatározásához használja. A Részalap befektetési politikája 2021. június 28-ával lényegesen megváltozott, ezért az ezt megelőző időszak teljesítményét a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a részalap benchmarkja az RMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	163 992 714	3,78%
Folyószámla	173 340 567	4,00%
Egyéb követelés	8 677 224	0,20%
Kötelezettségek	-18 025 077	-0,42%
Értékpapírok	4 174 311 314	96,22%
Vállalati és banki kötvények	144 409 355	3,33%
Részvények	140 597 831	3,24%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 889 304 128	89,65%
Nettó eszközérték	4 338 304 028	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	96,01%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	0,00%
USD	0,00%
GBP	0,00%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Ishares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	14,84%
Ishares EUR Govt Bond 5-7yr UCITS ETF	16,54%
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF	11,72%
Ishares EUR Govt Bond 10-15yr UCITS ETF	10,91%
Amundi MSCI EM MKT II	10,58%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

Havi jelentés 2023.06.30

CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja



SIKERDÍJ

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Sikerdíj	4 528 852	16 197 410	0	64 579 030	0	36 231 406	33 729 495
Sikerdíj %-os mértéke	0,40%	0,50%	0%	1,59%	0%	0,71%	0,54%

Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra, amennyiben a Részalap a fenti benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ér el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbséget 20%-a. Sikerdíj akkor fizethető, ha az előző 4 naptári év alulteljesítésével korrigált sikerdíj összege pozitív. Csak a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni a számítás során. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoljuk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

Havi jelentés 2023.06.30



CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap privát banki befektetőink számára kínál hosszú távú befektetési megoldást. A Részalap portfólióját a CIB Bank anyavállalatának, az Intesa Sanpaolónak a vagyonkezelésért felelős divíziója, az Eurizon Capital szakértőinek tanácsait figyelembe véve állítjuk össze.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB KOCKÁZAT

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	2022	Indulástól
Részalap	4,08%	-8,72%	-1,57%
Benchmark	7,53%	-11,99%	-3,77%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadai dollárban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/dollár árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD):	0,00971493
Vétel:	maximum 2%
Visszaváltási jutalék (USD/tranzakció):	0*
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (USD):	nincs korlátozva
Benchmark:	17,5% MSCI Europe Net Total Return USD Index; 17,5% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD Index; 27,5% J. P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index; 27,5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index; 10% Barclays Bmark Overnight USD Cash Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Indulás dátuma:	2021.08.31
Saját tőke (USD):	4 052 544,35

*A befektetési jegy vételi megbízás teljesítésétől számított 365 naptári napon belüli visszaváltás esetén 2,00% kiegészítő jutalék kerül felszámításra.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	363 054,61	8,96%
Folyószámla	370 078,77	9,13%
Egyéb követelés	6 052,60	0,15%
Kötelezettségek	-13 076,76	-0,32%
Értékpapírok	3 593 597,74	88,68%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 593 597,74	88,68%
Származtatott ügyletek	95 892,00	2,36%
Nettó eszközérték	4 052 544,35	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR 100,28%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer:	100,00%
Bruttó módszer:	90,61%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Dollár Start Rövid Kötvény Részalap)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. A Részalap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

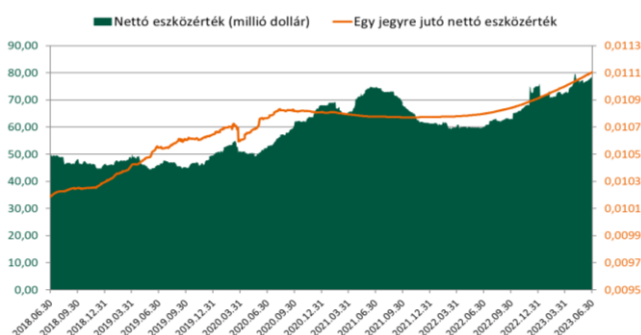
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD):	0,01110381
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (USD/tranzakció):	0,5*
Pénzügyi elszámolás (nap):	T
Minimum befektethető összeg (USD):	nincs korlátozva
Benchmark:	-
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 6 hónap
Jogelőd indulásának dátuma:	2016.08.15
Saját tőke (USD):	78 698 906,90

*A 0,5 dolláros visszaváltási díj mellett további 0,5% (árfolyamértékre számolt) visszaváltási díj kerül felszámításra a befektetési jegyek vásárlását (tárgynapot) követő öt naptári napon belül teljesülő visszaváltási megbízás esetében.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB KOCKÁZAT	1	2	3	4	5	6	7	MAGASABB KOCKÁZAT
----------------------	---	---	---	---	---	---	---	-------------------

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

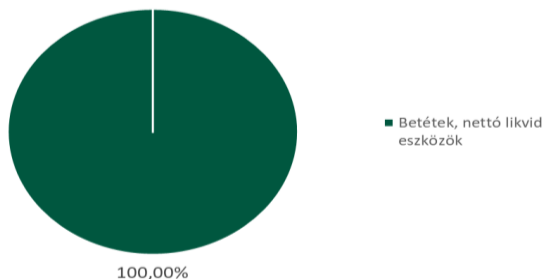
A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	Indulástól
0,93%	1,76%	2,83%	1,73%	1,28%	-0,34%	1,55%	3,43%	1,29%	1,56%	1,53%

A Részalap hozamadatai dollárban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/dollár árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	78 698 906,90	100,00%
Lekötött betét	60 261 449,77	76,58%
Folyószámla	18 386 825,68	23,36%
Egyéb követelés	389 464,81	0,49%
Kötelezettségek	-338 833,36	-0,43%
Nettó eszközérték	78 698 906,90	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	76,73%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Folyószámla (USD)	23,36%
2023.04.13-2023.07.13 Betét (USD)	12,87%
2023.06.26-2023.09.25 Betét (USD)	12,72%
2023.06.29-2023.09.29 Betét (USD)	12,71%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon ESG Talentum Total Return alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy – pozitív és negatív piaci környezetben egyaránt – az állampapírokéhoz képest versenyképes teljesítményt érjen el hosszú távon. A Részalap befektetéseit a felelős környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (E, mint "environmental", S, mint "social", illetve, G, mint "governance") szerint alakítja ki. Az Eurizon Asset Management Hungary az Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital szakértői támogatásával világszerte ismert alapkezelők palettájáról válogatja össze a Részalap eszközoskarát.

A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
13,16%	2,66%	-4,86%	4,48%	3,19%	8,97%	-9,78%	1,81%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,1223
Vétel:	maximum 2%
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	0
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	-
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2017.01.30
Saját tőke (HUF):	5 372 671 402

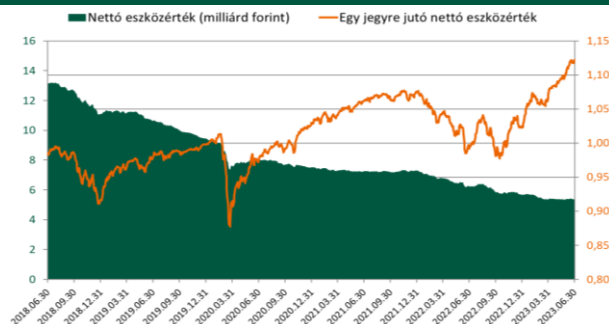
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



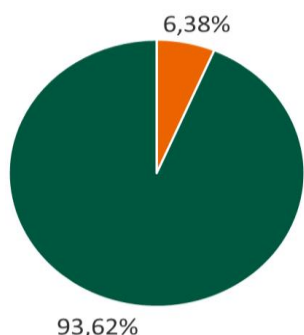
MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



- Betétek, nettó likvid eszközök, származtatott ügyletek
- Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)

Betétek, nettó likvid eszközök	232 453 546	4,33%
Folyószámla	413 617 304	7,70%
Egyéb követelések	75 504 300	1,41%
Kötelezettségek	-256 668 058	-4,78%
Értékpapírok	5 029 653 066	93,62%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	5 029 653 066	93,62%
Származtatott ügyletek	110 564 790	2,05%
Nettó eszközérték	5 372 671 402	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	90,39%
EUR	97,88%
GBP	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

-

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer:	100,02%
Bruttó módszer:	94,99%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Talentum Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap hatékonyan diverzifikált portfólióját kötvény, részvény és nyersanyag típusú eszközosztályokba fektető befektetési alapok alkotják. A portfóliójában található eszközök súlyozása matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák eredményeként jön létre. A Részalap a befektetési univerzum eszközosztályainak széles körét lefed: a fejlett európai kötvény- és részvénytípusokat, az észak-amerikai, illetve a globális feltörekvő részvénytípusokat és a globális nyersanyagpiacokat.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR):	0,00960065
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):	0,5
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (EUR):	nincs korlátozva
Benchmark:	40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 5% MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20% MSCI North America Index + 10% MSCI Emerging Markets Index + 5% Bloomberg Commodity Index + 10% EONIA Total Return Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 3 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2015.06.22
Saját tőke (EUR):	8 360 452,99

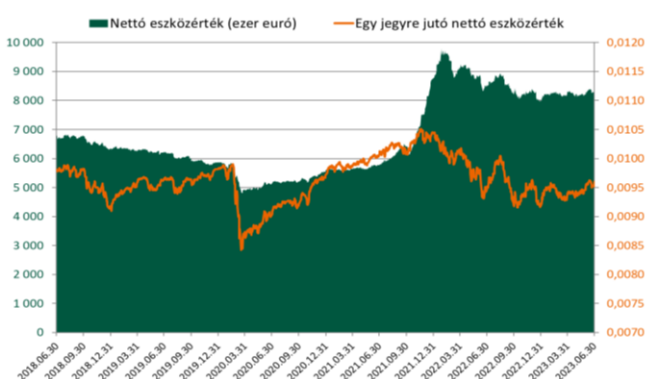
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



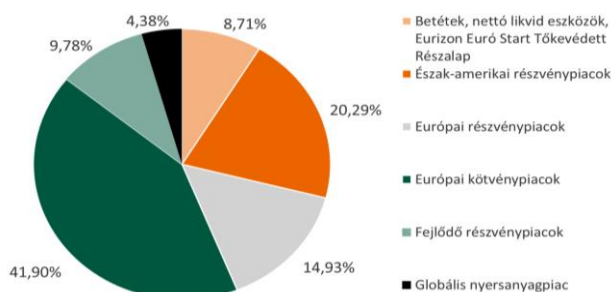
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Indulástól
Részalap	1,54%	-0,44%	-12,02%	7,37%	-0,95%	7,00%	-7,79%	3,62%	2,65%	-0,51%
Benchmark	2,79%	-0,86%	-11,92%	4,07%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,65%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot sikerdíj meghatározásához használja. A Részalap befektetési politikája 2021. június 28-án lényegesen megváltozott, ezért az ezt megelőző időszak teljesítményét a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a részalap benchmarkja az EONIA Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök

Betétek, nettó likvid eszközök	134 322,82	1,61%
Folyószámla	155 497,60	1,86%
Egyéb követelés	11 650,04	0,14%
Kötelezettségek	-32 824,82	-0,39%
Értékpapírok	8 226 130,17	98,39%
Vállalati és banki kötvények	291 830,40	3,49%
Részvények	263 056,50	3,15%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	7 671 243,27	91,75%
Nettó eszközérték	8 360 452,99	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	98,14%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	0,00%
GBP	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

DB X-TRACKERS MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF	11,78%
Ishares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	14,12%
Ishares EUR Govt Bond 5-7yr UCITS ETF	15,66%

SIKERDÍJ

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Sikerdíj	0,00	32 586,34	0,00	103 418,72	0,00	38 438,54	36 083,36
Sikerdíj %-os mértéke	0%	0,53%	0%	1,69%	0%	0,81%	0,89%

Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra, amennyiben a Részalap a fenti benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ér el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbséget 20%-a. Sikerdíj akkor fizethető, ha az előző 4 naptári év alulteljesítésével korrigált sikerdíj összege pozitív. Csak a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni a számítás során. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoljuk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

Havi jelentés 2023.06.30



CIB Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Euró ESG Talentum Total Return alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy – pozitív és negatív piaci környezetben egyaránt – az állampapírokhoz képest versenyképes teljesítményt érjen el hosszú távon. A Részalap befektetéseit a felelős környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (E, mint "environmental", S, mint "social", illetve, G, mint "governance") szerint alakítja ki. Az Eurizon Asset Management Hungary az Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital szakértői támogatásával világszerte ismert alapkezelők palettájáról válogatja össze a Részalap eszközkosarát.

A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
1,51%	-0,48%	-11,49%	3,39%	2,44%	8,56%	-10,25%	-0,98%

A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR):	0,00941398
Vétel:	maximum 2%
Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):	0
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (EUR):	nincs korlátozva
Benchmark:	-
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2017.05.15
Saját tőke (EUR):	8 110 116,56

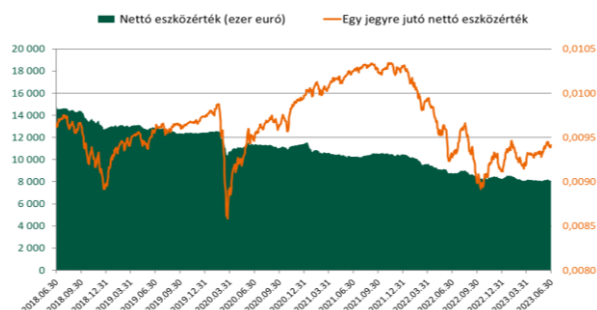
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődj teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	106 948,43	1,32%
Folyószámla	354 315,10	4,37%
Kötelezettségek	127 873,08	1,58%
Egyéb követelés	-375 239,75	-4,63%
Értékpapírok	8 005 443,39	98,71%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	8 005 443,39	98,71%
Származtatott ügyletek	-2 275,26	-0,03%
Nettó eszközérték	8 110 116,56	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	97,52%
GBP	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer:	100,00%
Bruttó módszer:	95,70%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Talentum Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalappal egy olyan széles befektetési spektrumot lefedő portfólióban szerezhetsz részesedést euróban, amely az Intesa Sanpaolo Csoport két vagyonkezelő társasága, az EURIZON Capital SGR S.p.A. és az Epsilon Associati SGR S.p.A által kezelt befektetési alapok teljesítményére épít. A befektetési portfóliót alkotó alapok a befektetési univerzum bármely eszközosztályába fektethetnek, és az eszközosztály összetételét dinamikusan alakítják a makrogazdasági folyamatokhoz igazodva, a kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérése érdekében.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR):	0,00970549
Vétel:	maximum 2%
Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):	0
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (EUR):	nincs korlátozva
Benchmark:	100% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 3 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2017.10.24
Saját tőke (EUR):	7 861 030,48

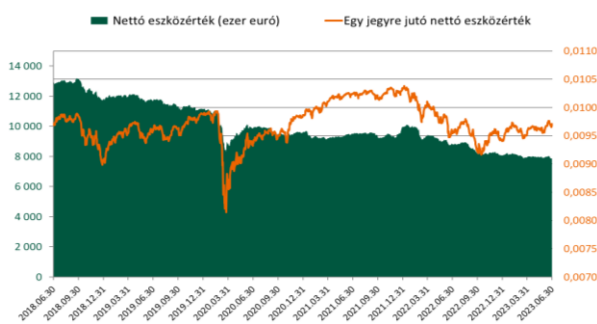
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



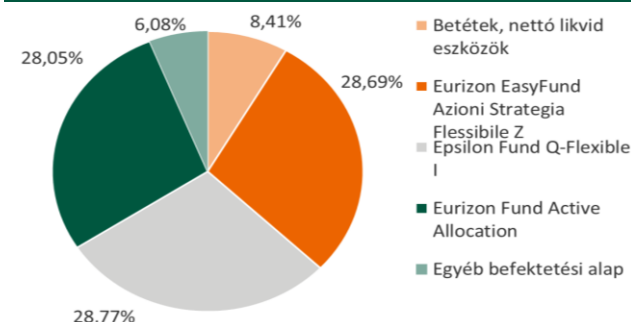
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
Részalap	1,42%	0,03%	-8,79%	4,82%	-0,06%	8,99%	-9,48%	-0,52%
Benchmark	-2,06%	-0,88%	-4,81%	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,78%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	660 980,17	8,41%
Folyószámla	695 191,47	8,84%
Egyéb követelés	21 049,23	0,27%
Kötelezettségek	-55 260,53	-0,70%
Értékpapírok	7 200 050,31	91,59%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	7 200 050,31	91,59%
Nettó eszközérték	7 861 030,48	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	91,16%

A Részalap befektetéseit euróban denominálták, egyéb devizakitettsége nincs. A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z	28,69%
Epsilon Fund Q-Flexible I	28,77%
Eurizon Fund Active Allocation	28,05%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Euró Relax Vegyes Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Euró Relax Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy hosszabb távon a bankbetétek és állampapírok hozamait meghaladó, kiegyensúlyozott teljesítményt érjen el. A Részalap főként lekötött betétekbe, emellett jelentős részben kötvényekbe és kis részben európai és amerikai részvényekbe fektet. A Részalap portfóliójának jelentős részét kockázatmentes eszközök alkotják, a részvénybefektetések pedig a kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérését célozzák.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR):	0,01007794
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):	0,5
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (EUR):	nincs korlátozva
Benchmark:	90% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR Index, 5% EURO STOXX 50 Index, 5% S&P 500 Index
Ajánlott befektetési időtáv:	minimum 6 hónap
Jogelőd indulásának dátuma:	2015.08.31
Saját tőke (EUR):	25 384 326,30

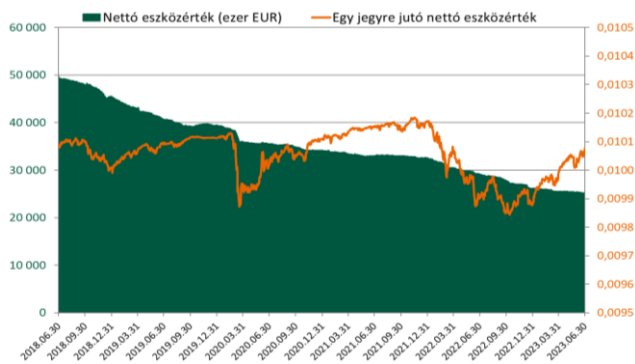
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



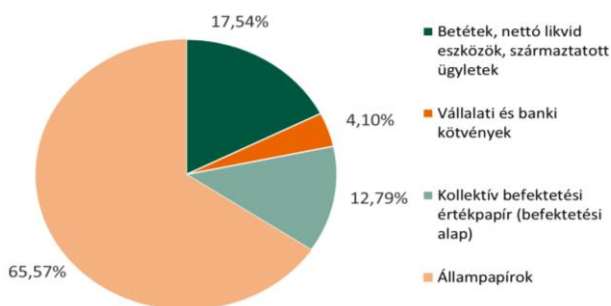
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Indulástól
Részalap	1,79%	-0,02%	-2,87%	0,60%	-0,03%	1,04%	-1,27%	0,39%	0,62%	0,10%
Benchmark	0,34%	-0,97%	-5,25%	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,74%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot sikerdj meg határozásához használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	4 534 357,07	17,86%
Lekötött betét	5 013 992,50	19,75%
Folyószámla	496 502,50	1,96%
Egyéb követelés	28 175,70	0,11%
Kötelezettségek	-1 004 313,63	-3,96%
Értékpapírok	20 933 078,05	82,46%
Állampapírok	16 643 454,58	65,57%
Vállalati és banki kötvények	1 041 834,53	4,10%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 247 788,94	12,79%
Származtatott ügyletek	-83 108,82	-0,32%
Nettó eszközérték	25 384 326,30	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	98,54%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	97,01%
-----	--------

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

2023.06.01-2023.09.01 Betét (EUR)	19,75%
REPHUN 1 1/8 04/28/26 EUR	28,90%
REPHUN 1 1/4 10/22/25 EUR	26,03%
REPHUN 6 1/8 05/22/28	10,63%

Havi jelentés 2023.06.30

CIB Euró Relax Vegyes Részalap



SIKERDÍJ

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Sikerdíj	169 538,39	52 861,76	0	109 671,57	0	24 768,00	46 555,60
Sikerdíj %-os mértéke	2,97%	0,16%	0%	0,26%	0%	0,07%	0,21%

Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra, amennyiben a Részalap a fenti benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ér el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbözet 20%-a. Sikerdíj akkor fizethető, ha az előző 4 naptári év alulteljesítésével korrigált sikerdíj összege pozitív. Csak a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni a számítás során. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoljuk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

Havi jelentés 2023.06.30

CIB Euró Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalap)



PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. A Részalap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1

2

3

4

5

6

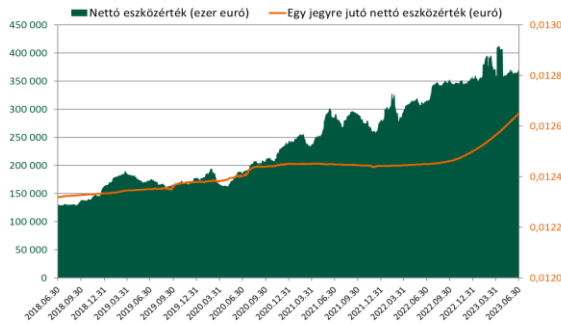
7

MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR):	0,01265034
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (EUR/tranzakció):	0,5
Pénzügyi elszámolás (nap):	T
Minimum befektethető összeg (EUR):	nincs korlátozva
Benchmark:	-
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 6 hónap
Jogelőd indulásának dátuma:	2005.09.26
Saját tőke (EUR):	421 454 281,33

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

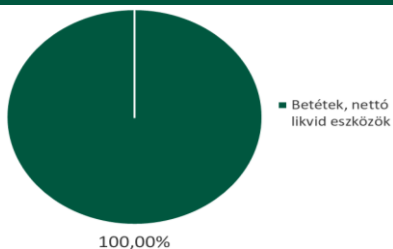
A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
0,68%	1,19%	1,61%	0,53%	0,52%	0,47%	-0,06%	0,58%	0,36%	0,26%	0,15%	0,54%
2015	2014	2013	Indulástól								
0,48%	0,71%	1,54%	1,33%								

A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt.

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	421 454 281,33	100,00%
Lekötött betét	296 707 573,63	70,40%
Folyószámla	73 802 918,05	17,51%
Egyéb követelés	52 162 642,53	12,38%
Kötelezettségek	-1 218 852,88	-0,29%
Nettó eszközérték	421 454 281,33	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	82,53%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Folyószámla (EUR)	17,51%
-------------------	--------

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	0,00%
HUF	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Európai Részvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy az európai részvényt piacok hozamát tegye elérhetővé a Befektetők számára, különös hangsúlyt helyezve az egyes országok és a különböző gazdasági ágazatok közötti kockázatmegosztásra. A fejlett európai részvényt piacok mellett a Részalap a közép-kelet-európai térség, illetve más feltörekvő régiókban (pl.: dél-kelet-európai régió, balkáni országok) is befektethet.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

A "HUF-A" SOROZAT, AZ "EUR-A" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól "HUF-A"	Indulástól "EUR-A"
"HUF-A" sorozat	5,75%	5,95%	-9,46%	25,99%	-0,82%	14,06%	-2,86%	4,85%	-
"EUR-A" sorozat	-	-	-	-	-	-	-	-	16,95%*
Benchmark	7,35%	8,29%	-6,79%	27,45%	1,32%	16,63%	-0,60%	7,24%	4,23%*

*nominális hozam

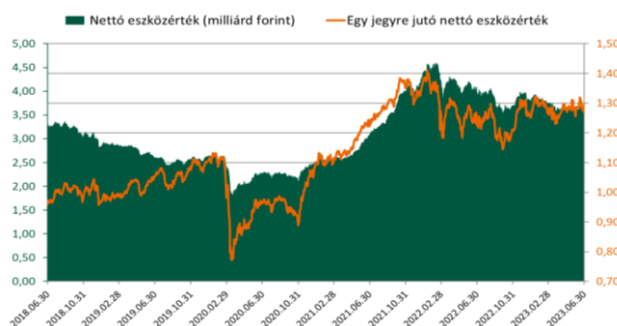
Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap befektetési politikája 2022. szeptember 19-vel lényegesen megváltozott, ezért a 2022. szeptember 19-ét megelőző teljesítményt a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a részalap benchmarkja a 15% BUX, 35% WIG20, 20% PX, 20% BET, 10% ZMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam. Az EUR-A sorozat hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a forint/euró árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az EUR-A sorozaton elért forintban számított eredményt.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték:

HUF-A sorozat:	1,29789438
EUR-A sorozat:	0,01169529
Vétel:	max 2%
Visszaváltási jutalék	0%
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg	nincs korlátozva
Benchmark:	60% STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index + 30% CETOP Index + 10% ZMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	HUF-A sorozat: 2017.12.22
Indulásának dátuma:	EUR-A sorozat: 2022.09.26
Saját tőke (HUF):	4 256 725 756

ÁRFOLYAM "HUF-A" ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA

Betétek, nettó likvid eszközök	124 763 945	2,93%
Folyószámla	141 429 824	3,32%
Egyéb követelés	3 552 364	0,08%
Kötelezettségek	-20 218 243	-0,47%
Értékpapírok	4 136 981 747	97,19%
Állampapírok	66 731 140	1,57%
Részvények	107 457 388	2,52%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 962 793 219	93,10%
Származtatott ügyletek	-5 019 936	-0,12%
Nettó eszközérték	4 256 725 756	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

	HUF-A	EUR-A
CZK	0,00%	-
HUF	-	95,30%
EUR	0,00%	-
PLN	0,00%	-
USD	0,00%	0,00%
RON	0,00%	-
GBP	0,00%	-

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

CIB KÖZÉP EU.RV. BEFEKTETÉSI JEGY "HUF-I"	35,10%
BNP P STOXX EUROPE 600 ETF	23,36%
Lyxor Core EurSTX 600 DR	25,38%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

	HUF-A	EUR-A
Kötelezettség módszer:	100,00%	100,00%
Bruttó módszer:	96,07%	100,76%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

Havi jelentés 2023.06.30

CIB Európai Részvény Alapok Részalapja



SIKERDÍJ

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Sikerdíj	0	0	0	0	5 614 428	0	0
Sikerdíj %-os mértéke	0%	0%	0%	0%	0,18%	0%	0%

Az Alapkezelő 2022. szeptember 19-ig volt jogosult sikerdíjra, amennyiben a Részalap a benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ért el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív volt. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbözet 20%-a. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoltuk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

Globális – ETF*-ekből álló – részvényportfólió, mely a fejlett részvénytőke széles spektrumát lefedi Amerikától Japánig.

*Exchange Traded Fund: tőzsdén kereskedett, passzívan kezelt befektetési alap

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

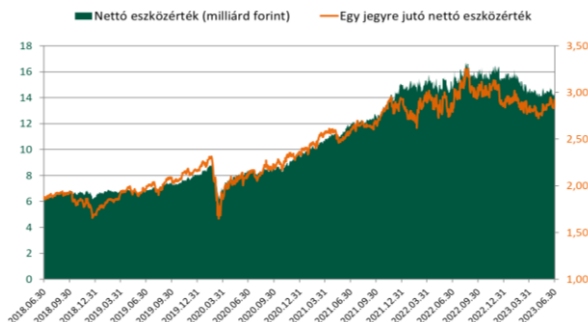
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):

HUF-A sorozat	2,92200511
HUF-I sorozat	1,96745534
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék:	HUF-A sorozat 2 500
(HUF/tranzakció)	HUF-I sorozat 0
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	90% MSCI World + 10% ZMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	
HUF-A sorozat	1999.05.03
HUF-I sorozat	2017.09.19
Saját tőke (HUF):	15 416 843 897

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB KOCKÁZAT	1	2	3	4	5	6	7	MAGASABB KOCKÁZAT
----------------------	---	---	---	---	---	---	---	-------------------

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

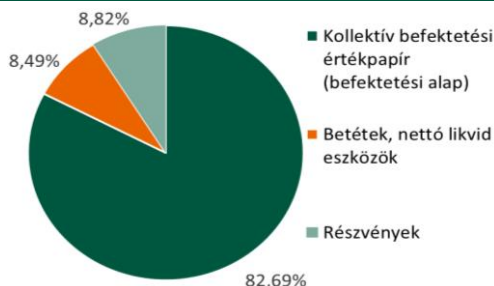
A "HUF-A" SOROZAT, A "HUF-I" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
"HUF-A" sorozat	4,58%	9,26%	8,65%	-2,25%	23,66%	9,89%	27,47%	-3,33%	4,52%	5,97%	5,16%
"HUF-I" sorozat	6,74%	11,52%	-	-0,22%	26,22%	12,16%	30,03%	-1,79%	-	-	-
Benchmark	7,57%	12,50%	12,97%	-4,74%	30,76%	15,45%	30,94%	-8,62%	22,13%	7,42%	-0,84%

	2014	2013	Indulástól "HUF-A"	Indulástól "HUF-I"
"HUF-A" sorozat	3,75%	24,69%	4,53%	-
"HUF-I" sorozat	-	-	-	12,44%
Benchmark	4,90%	26,33%	-	13,35%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	1 309 512 778	8,49%
Folyószámla	1 333 054 000	8,65%
Egyéb követelés	51 330 653	0,33%
Kötelezettségek	-74 871 875	-0,49%
Értékpapírok	14 107 331 119	91,51%
Részvények	1 359 831 198	8,82%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	12 747 499 921	82,69%
Nettó eszközérték	15 416 843 897	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	91,35%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

HUF	0,00%
USD	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 500 ETF	14,28%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	14,94%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Eszernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap egy globális részvényportfólió eleme lehet, a világ jelentős növekedési potenciálját hordozó térségeinek vállalatát teszi elérhetővé az Ön számára, ETF*-eken keresztül, egyszerűen és hatékonyan.

*Exchange Traded Fund: tőzsdén kereskedett, passzívan kezelt befektetési alap

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

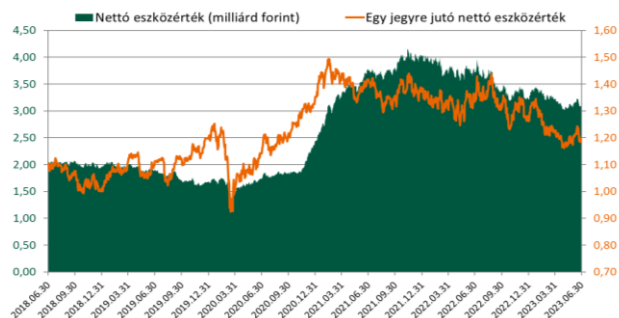


MAGASABB KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,1978
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	2500
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	90% MSCI EM + 10% ZMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2008.03.25
Saját tőke (HUF):	3 125 753 600

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Alap	-10,28%	1,63%	2,59%	-8,61%	2,02%	13,04%	18,73%	-9,20%	13,20%	10,35%	-9,42%
Benchmark	-6,30%	4,86%	4,84%	-6,10%	6,13%	16,80%	21,63%	-6,76%	18,84%	13,92%	-5,88%

	2014	2013	Indulástól
Alap	-1,17%	-3,77%	1,17%
Benchmark	17,51%	-4,92%	3,19%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	6 258 494	0,20%
Folyószámla	15 565 265	0,50%
Egyéb követelések	6 607 703	0,21%
Kötelezettségek	-15 914 474	-0,51%
Értékpapírok	3 119 495 106	99,80%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 119 495 106	99,80%
Nettó eszközérték	3 125 753 600	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	99,50%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	0,00%
USD	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

ISHARES CORE MSCI EMERGING	10,69%
DB X-TRACKERS MSCI EMERGING MARK UCITS ETF	12,50%
Lyxor MSCI Emerging ETF	15,57%
UBS ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF	11,43%
Amundi MSCI Emerging Markets ETF	11,48%
ISHARES MSCI EMERGING MKT	10,16%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyontárgyak kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap lehetőséget nyújt arra, hogy a Befektetők a nemzetközi állampapírok és a jelzálog-, vállalati-, kereskedelmi- és egyéb fix kamatozású kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkor pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

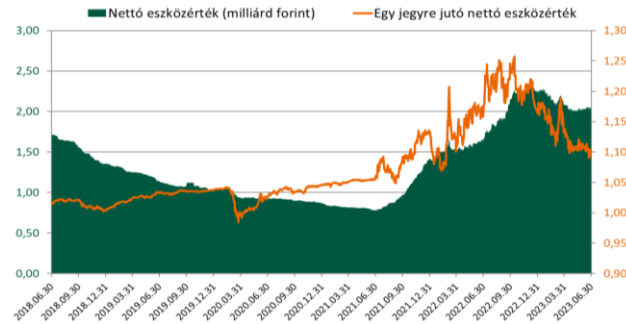


MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,1042
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	2500
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	70% Bloomberg Barclays Total Aggregate TR Index Value Unhedged USD + 20% JPMorgan EMBI Global Diversified Index + 10% ZMAX index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 3 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2015.04.20
Saját tőke (HUF):	2 057 641 185

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Indulástól
Részalap	-5,45%	1,69%	2,65%	8,41%	0,82%	3,29%	-2,97%	1,98%	2,21%	1,18%
Benchmark	-7,28%	0,03%	-2,89%	7,97%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,22%	0,41%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap befektetési politikája 2021.június 28-án lényegesen megváltozott, ezért a 2021. június 28-át megelőző teljesítményt a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a Részalap benchmarkja az RMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	111 356 686	5,41%
Folyószámla	112 242 721	5,45%
Egyéb követelés	3 198 825	0,16%
Kötelezettségek	-4 084 860	-0,20%
Értékpapírok	1 946 284 499	94,59%
Állampapírok	178 894 242	8,69%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	1 767 390 257	85,90%
Nettó eszközérték	2 057 641 185	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	94,55%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

PIMCO GLOBAL BOND CURCY EXP	34,90%
MORGAN ST INV F-GLOBAL BD-Z	30,25%
CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap befektetési jegy	10,94%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	0,00%
-----	-------

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap lehetőséget nyújt arra, hogy a Befektetők a nemzetközi vállalati kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,2219
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	1000
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	50% ICE BofA Euro Corporate Index, 40% ICE BofA US High Yield Constrained Index, 10% ZMAX
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 3 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2011.04.18
Saját tőke (HUF):	3 219 068 630

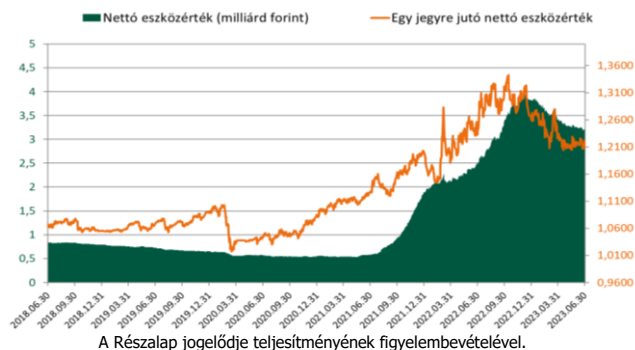
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Részalap	-0,92%	2,74%	1,78%	4,96%	10,60%	-0,30%	3,17%	-1,62%	3,19%	1,68%
Benchmark	-2,69%	0,53%	1,11%	-1,94%	7,24%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,22%

	2015	2014	2013	Indulástól
Részalap	-1,70%	-0,54%	0,43%	1,64%
Benchmark	1,50%	3,31%	5,71%	2,11%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A Részalap befektetési politikája 2021.június 28-ig lényegesen megváltozott, ezért a 2021. június 28-át megelőző teljesítményt a Részalap és a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A változás előtti időszakban a részalap benchmarkja az RMAX Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	57 015 728	1,77%
Folyószámla	61 007 674	1,90%
Egyéb követelések	2 293 829	0,07%
Kötelezettségek	-6 285 775	-0,20%
Értékpapírok	3 162 052 902	98,23%
Vállalati és banki kötvények	109 623 000	3,41%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 052 429 902	94,82%
Nettó eszközérték	3 219 068 630	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	98,11%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	0,00%
USD	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Eszményalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetési lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Indexkövető Részvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Indexkövető Részvény Részalap)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A BUX Index összetételét követő Részalapunkkal a hazai részvénypiacon az egyes vállalatok gazdasági jelentőségének megfelelő súlyozású portfóliót kínálunk, alacsony tranzakciós költségekkel, egyszerűen. A Részalap hatékony eszköz mindazok kezében, akik a hazai részvénypiacot kívánják egyszerűen leképezni, akár a hosszú távú befektetés, akár a spekuláció a céljuk.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	2,6081
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	2500
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	100% BUX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2004.08.31
Saját tőke (HUF):	10 049 395 387

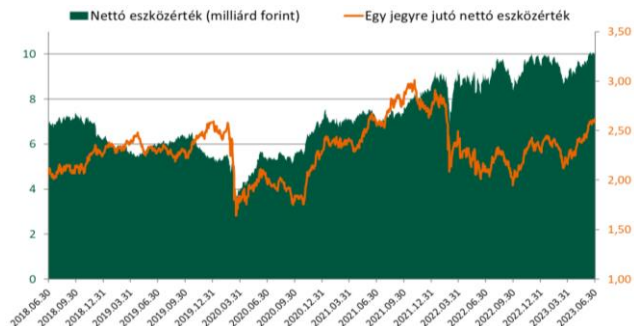
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

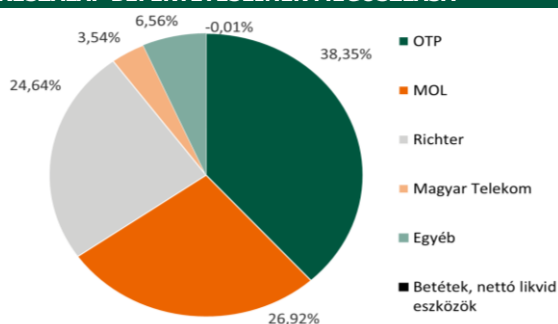
A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Részalap	25,38%	4,47%	7,37%	-15,74%	18,56%	-11,25%	14,90%	-2,74%	15,63%	30,02%	39,10%
Benchmark	28,71%	6,93%	10,50%	-13,66%	20,63%	-8,76%	17,74%	-0,61%	23,04%	33,79%	43,81%

	2014	2013	Indulástól
Részalap	-12,35%	-0,16%	5,24%
Benchmark	-10,40%	2,15%	7,85%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a portfólió összetételének meghatározására használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	-654 400	-0,01%
Folyószámla	58 563 877	0,58%
Egyéb követelés	7 539 058	0,08%
Kötelezettségek	-66 757 335	-0,67%
Értékpapírok	10 050 049 787	100,01%
Részvények	10 050 049 787	100,01%
Nettó eszközérték	10 049 395 387	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	99,42%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

OTP BANK Részvény	38,35%
MOL Részvény	26,92%
RICHTER GEDEON Részvény	24,64%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	0,00%
-----	-------

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Kincsem Kötvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Kincsem Kötvény Részalap)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap portfóliója döntő részben magyar állampapírokból áll, melyet vállalati és hitelintézeti kötvények, illetve pénzügyi kihelyezések egészítenek ki.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1 2 3 4 5 6 7

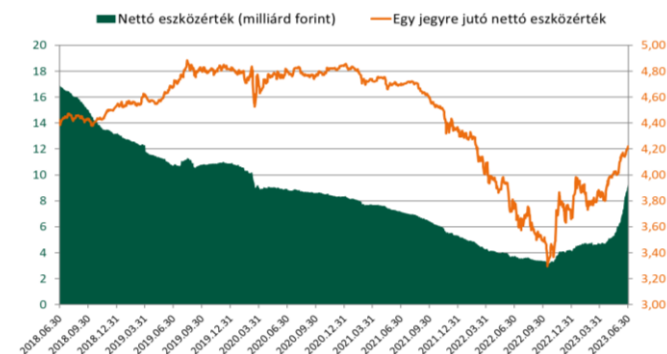
MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	4,2194
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	500*
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	100% MAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 3 év
Jogelőd indulásának dátuma:	1997.06.05
Saját tőke (HUF):	9 434 841 209

*Az 500 forintos visszaváltási díj mellett további 1% (árfolyamértékre számolt) visszaváltási díj kerül felszámításra a befektetési jegyek vásárlását (tárgynapot) követő tizenöt naptári napon belül teljesülő visszaváltási megbízás esetében.

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

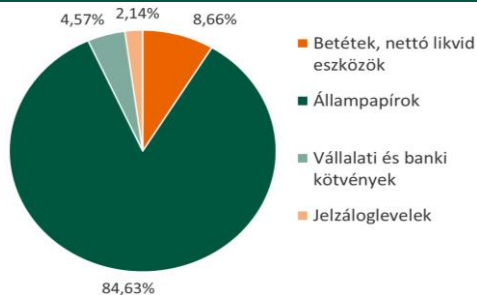
A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Részalap	11,38%	-0,92%	1,55%	-15,09%	-10,59%	0,72%	6,27%	-2,23%	4,67%	5,16%	2,43%
Benchmark	11,56%	-0,78%	2,46%	-16,05%	-11,36%	1,44%	7,70%	-0,95%	6,41%	6,73%	4,48%

	2014	2013	Indulástól
Részalap	10,18%	8,10%	5,68%
Benchmark	12,58%	10,03%	3,69%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	817 360 805	8,66%
Folyószámla	689 650 016	7,31%
Egyéb követelés	157 413 548	1,66%
Kötelezettségek	-29 702 759	-0,31%
Értékpapírok	8 617 480 404	91,34%
Állampapírok	7 984 916 661	84,63%
Vállalati és banki kötvények	431 067 293	4,57%
Jelzáloglevelek	201 496 450	2,14%
Nettó eszközérték	9 434 841 209	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	92,69%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	0,00%
-----	-------

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

MÁK 2038/A	21,23%
MÁK 2026/F	12,95%
D240430	13,65%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Közép-európai Részvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Közép-európai Részvény Részalap)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

Elsősorban cseh, lengyel és magyar részvényekből alakítunk ki egy portfóliót forintban, ahol az egyes részvények regionális jelentőségüknek megfelelő arányban szerepelnek, de az összetételt piaci várakozásainkhoz igazítjuk.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):

	HUF-A sorozat	3,10433982
	HUF-I sorozat	1,46332259
Vétel:	jutalékmentes	
Visszaváltási jutalék:	HUF-A sorozat	2 500
(HUF/tranzakció)	HUF-I sorozat	0
Pénzügyi elszámolás (nap):		T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):		nincs korlátozva
Benchmark:		90% CETOP +10% ZMAX
Ajánlott befektetési időtáv:		legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:		
	HUF-A sorozat	1998.05.08
	HUF-I sorozat	2017.09.19
Saját tőke (HUF):		4 523 775 092

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

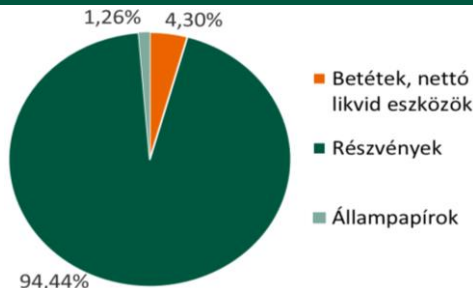
A "HUF-A" SOROZAT, A "HUF-I" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
"HUF-A" sorozat	14,51%	5,90%	5,24%	-10,20%	23,05%	-2,31%	12,23%	-1,85%	20,91%	3,43%	-3,96%
"HUF-I" sorozat	16,88%	8,07%	-	-8,35%	25,57%	-0,31%	14,51%	0,07%	-	-	-
Benchmark	11,08%	4,61%	4,56%	-12,84%	21,99%	-1,88%	10,56%	-6,39%	23,21%	4,33%	-3,68%

	2014	2013	Indulástól "A"	Indulástól "I"
"HUF-A" sorozat	-1,38%	-4,89%	4,61%	-
"HUF-I" sorozat	-	-	-	6,86%
Benchmark	-7,16%	-9,96%	-	3,50%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	194 626 171	4,30%
Folyószámla	163 287 533	3,61%
Egyéb követelés	48 373 915	1,07%
Kötelezettségek	-17 035 277	-0,38%
Értékpapírok	4 329 148 921	95,70%
Állampapírok	57 198 120	1,26%
Részvények	4 271 950 801	94,44%
Nettó eszközérték	4 523 775 092	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	96,39%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

ERSTE BANK STK	10,63%
----------------	--------

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

CZK	0,00%
EUR	0,00%
USD	0,00%
PLN	0,00%
RON	0,00%
GBP	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Nyersanyag Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap a világ kiemelkedő árutőzsdéin fektet be, a fejlett piacokon jól ismert és közkedvelt, speciális, tőzsdén kereskedett, passzívan kezelt befektetési alapok (úgynevezett ETF-ek) jegyein keresztül. A Részalap a leglikvidebb nyersanyagok körét reprezentáló nyersanyagindexet követi. A portfóliót a négy legfontosabb nyersanyagszektor alkotja: energiahordozók, nemesfémek, színesfémek, mezőgazdasági termékek.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

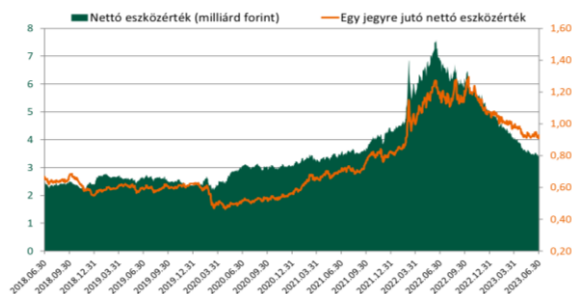


MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	0,928
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	2500
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	90% DBLCDBCE Index + 10% ZMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2006.06.12
Saját tőke (HUF):	3 473 956 057

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Részalap	-19,94%	6,76%	0,07%	30,07%	45,61%	-9,29%	13,79%	-6,82%	-8,61%	16,46%	-20,91%
Benchmark	-18,59%	10,45%	2,92%	34,90%	51,99%	-6,69%	14,45%	0,05%	0,11%	0,81%	1,25%

	2014	2013	Indulástól
Részalap	-25,10%	-5,56%	-0,44%
Benchmark	2,46%	4,67%	2,41%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	96 108 185	2,77%
Folyószámla	110 429 929	3,18%
Egyéb követelés	4 572 264	0,13%
Kötelezettségek	-18 894 008	-0,54%
Értékpapírok	3 377 847 872	97,23%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 377 847 872	97,23%
Nettó eszközérték	3 473 956 057	100,00%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	19,21%
ABRDN Bloomberg All Commodity	19,08%
L&G Long Dated All Commod	19,18%
Energy Select Sector SPDR	13,84%
Ishares MSCI Global Agricul	14,25%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	96,82%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	0,00%
EUR	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

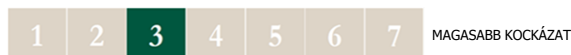
(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap privát banki befektetőink számára kínál hosszú távú befektetési megoldást. A Részalap portfólióját a CIB Bank anyavállalatának, az Intesa Sanpaolónak a vagyonkezelésért felelős divíziója, az Eurizon Capital szakértőinek tanácsait figyelembe véve állítjuk össze.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB KOCKÁZAT

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	2022	2021	2020	2019	Indulástól
Részalap	13,18%	-3,71%	9,61%	4,30%	10,74%	6,24%
Benchmark	7,20%	-10,21%	5,49%	6,34%	16,33%	3,59%

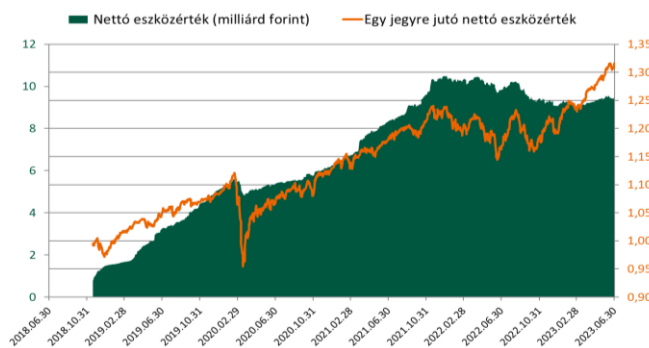
Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,316
Vétel:	maximum 2%
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	0*
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	17,5% MSCI Europe Net Total Return USD Index; 17,5% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD Index; 27,5% J. P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index; 27,5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index; 10% ZMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2018.11.19
Saját tőke (HUF):	9 517 531 502

*A befektetési jegy vételi megbízás teljesítésétől számított 365 naptári napon belüli visszaváltás esetén 2,00% kiegészítő jutalék kerül felszámításra.

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	886 432 766	9,31%
Folyószámla	1 073 494 719	11,28%
Egyéb követelés	52 772 275	0,55%
Kötelezettségek	-239 834 228	-2,52%
Értékpapírok	8 435 734 736	88,63%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	8 435 734 736	88,63%
Származtatott Ügyletek	195 364 000	2,06%
Nettó eszközérték	9 517 531 502	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	0,00%
EUR	97,17%
GBP	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer:	97,86%
Bruttó módszer:	89,47%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CX. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Reflex Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalappal egy olyan diverzifikált befektetési portfóliót vásárolhat meg, amely az Intesa Sanpaolo Csoport két vagyonkezelő társasága, az EURIZON Capital SGR S.p.A. és az Epsilon Associati SGR S.p.A. által kezelt befektetési alapok teljesítményére épít. A befektetési portfóliót alkotó alapok a befektetési univerzum bármely eszközosztályába fektethetnek, és az eszközosztály összetételét dinamikusan alakítják a makrogazdasági folyamatokhoz igazodva.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,2692
Vétel:	maximum 2%
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	0
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	100% RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 3 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2016.02.08
Saját tőke (HUF):	12 365 643 069

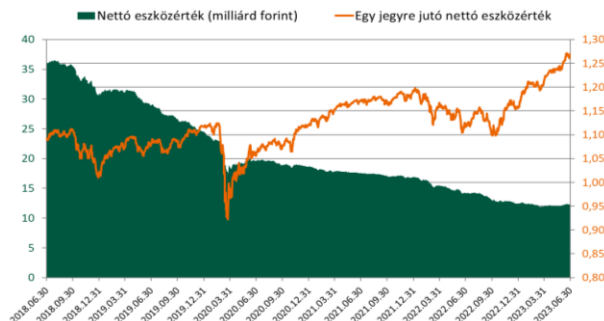
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



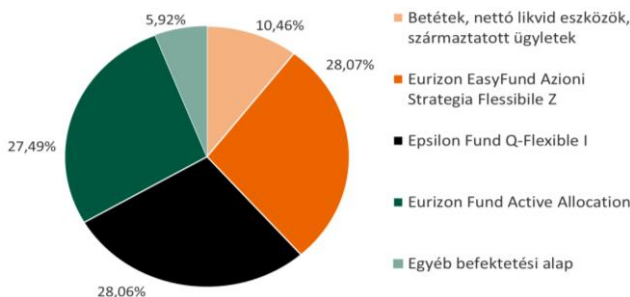
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	Indulástól
Részalap	13,33%	3,10%	-2,76%	6,25%	0,52%	9,61%	-9,22%	4,21%	3,27%
Benchmark	10,41%	2,27%	3,01%	-0,60%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,38%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	1 026 326 088	8,30%
Folyószámla	1 261 360 878	10,20%
Egyéb követelés	23 987 381	0,19%
Kötelezettségek	-259 022 171	-2,09%
Értékpapírok	11 072 348 981	89,54%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	11 072 348 981	89,54%
Származtatott ügyletek	266 968 000	2,16%
Nettó eszközérték	12 365 643 069	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	98,25%
Bruttó módszer	90,42%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	97,45%
-----	--------

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z	28,07%
Epsilon Fund Q-Flexible I	28,06%
Eurizon Fund Active Allocation	27,49%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett a teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy hosszabb távon a bankbetétek és állampapírok hozamait meghaladó, kiegyensúlyozott teljesítményt érjen el. A Részalap főként lekötött betétekbe, emellett jelentős részben kötvényekbe és kis részben európai és amerikai részvényekbe fektet. A Részalap portfóliójának jelentős részét kockázatmentes eszközök alkotják, a részvénybefektetések pedig a kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérését célozzák.

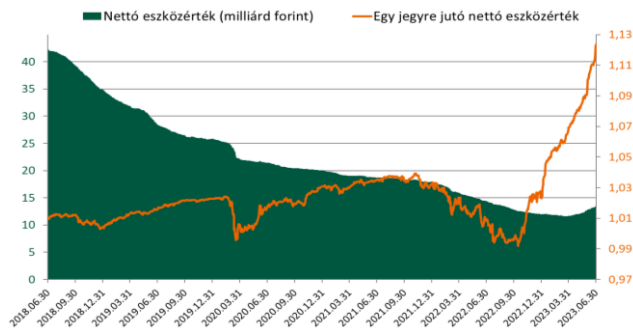
A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,1234
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	1000
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	90% RMAX Index, 5% EURO STOXX 50 Index, 5% S&P 500 Index
Ajánlott befektetési időtáv:	minimum 6 hónap
Jogelőd indulásának dátuma:	2015.08.31
Saját tőke (HUF):	13 548 088 933

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB KOCKÁZAT	1	2	3	4	5	6	7	MAGASABB KOCKÁZAT
----------------------	---	---	---	---	---	---	---	-------------------

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



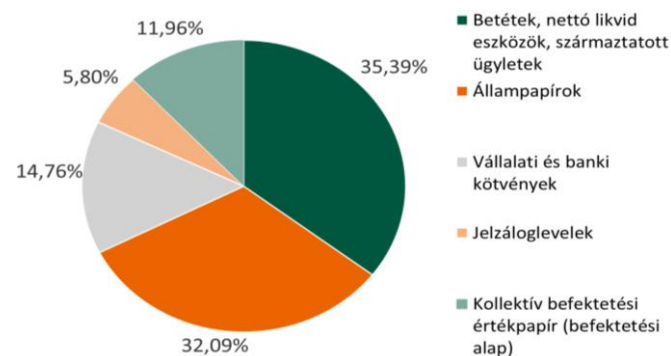
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Indulástól
Részalap	11,42%	2,15%	-0,81%	0,06%	0,80%	1,85%	-1,34%	0,47%	0,91%	1,50%
Benchmark	11,10%	2,21%	2,60%	-0,60%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,22%	1,59%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot sikerdij meghatározásához használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	4 759 342 914	35,13%
Lekötött betét	3 018 452 778	22,28%
Folyószámla	1 720 216 732	12,70%
Egyéb követelés	65 440 775	0,48%
Kötelezettségek	-44 767 371	-0,33%
Értékpapírok	8 754 052 019	64,61%
Állampapírok	4 348 234 446	32,09%
Vállalati és banki kötvények	2 000 444 783	14,76%
Jelzáloglevelek	785 461 701	5,80%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	1 619 911 089	11,96%
Származtatott ügyletek	34 694 000	0,26%
Nettó eszközérték	13 548 088 933	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	99,95%
Bruttó módszer	87,98%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	95,94%
USD	94,56%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Folyószámla (HUF)	12,64%
2023.05.12-2024.05.13 Betét (HUF)	14,81%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

Havi jelentés 2023.06.30

CIB Relax Vegyes Részalap



SIKERDÍJ

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Sikerdíj	0	0	0	39 492 601	0	0	0
Sikerdíj %-os mértéke	0%	0%	0%	0,13%	0%	0%	0%

Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra, amennyiben a Részalap a fenti benchmark hozamánál egy naptári évben nominálisan magasabb hozamot ér el, függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A sikerdíj a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a benchmark értékéből számított hozamkülönbséget 20%-a. Sikerdíj akkor fizethető, ha az előző 4 naptári év alulteljesítésével korrigált sikerdíj összege pozitív. Csak a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni a számítás során. A sikerdíj százalékos mértékét az éves átlagos nettó eszközértékre számoljuk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a pénzügyi vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

Az Részalap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. A Részalap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	2,977665
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	100*
Pénzügyi elszámolás (nap):	T
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	-
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 6 hónap
Jogelőd indulásának dátuma:	2000.05.11
Saját tőke (HUF):	8 016 742 939

* A 100 forintos visszaváltási díj mellett további 0,5% (árfolyamértékre számolt) visszaváltási díj kerül felszámításra a befektetési jegyek vásárlását (tárgnapot) követő öt naptári napon belül teljesülő visszaváltási megbízás esetében.

A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	10 év	2022
4,04%	7,12%	10,15%	2,55%	1,78%	3,43%

2015	2014	2013	Indulástól
0,92%	1,70%	4,25%	4,81%

A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

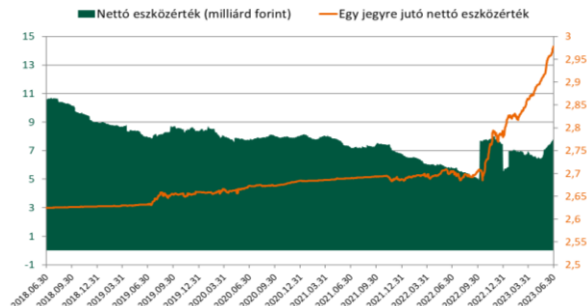
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

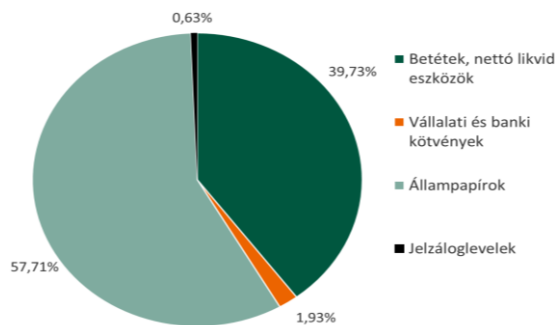


A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

2021	2020	2019	2018	2017	2016
0,14%	0,94%	1,19%	0,17%	-0,04%	0,57%

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	3 185 533 200	39,74%
Lekötött betét	2 047 144 444	25,54%
Folyószámla	1 196 790 592	14,93%
Egyéb követelés	2 000 255 238	24,95%
Kötelezettségek	-2 058 657 074	-25,68%
Értékpapírok	4 832 029 739	60,27%
Állampapírok	4 626 355 660	57,71%
Vállalati és banki kötvények	154 751 529	1,93%
Jelzáloglevelek	50 922 550	0,63%
Származtatott ügyletek	-820 000	-0,01%
Nettó eszközérték	8 016 742 939	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	85,11%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

MÁK 2024/B	26,56%
D240430	11,46%
2023.04.05-2023.07.05 Betét (HUF)	12,97%
2023.02.13-2024.02.13 Betét (HUF)	12,56%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR 100,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok melletti teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozamadatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXH. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXCVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).

Havi jelentés 2023.06.30



CIB Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-tól Eurizon Start Tőkevédett Részalap)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diversifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. A Részalap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

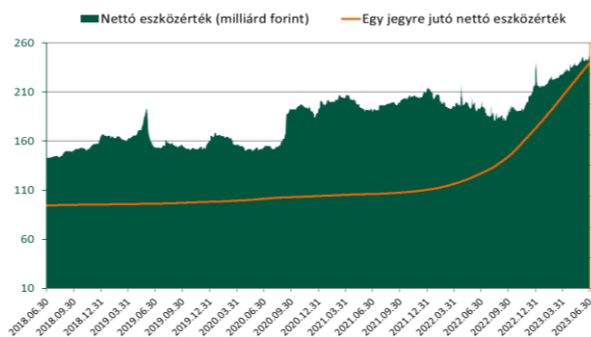


MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

"HUF-A" sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,967567
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	100
Pénzügyi elszámolás (nap):	T
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	-
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 6 hónap
Jogelőd indulásának dátuma:	2005.02.28
Saját tőke (HUF):	248 067 460 434

AZ "HUF-A" SOROZAT ÁRFOLYAMA ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE



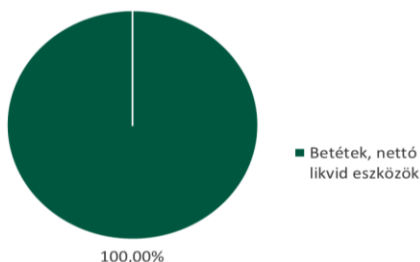
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A "HUF-A" SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
2,84%	5,74%	10,08%	2,55%	1,76%	5,68%	0,58%	0,54%	0,25%	0,22%	0,29%	0,35%
2015	2014	2013	Indulástól								
0,81%	1,73%	3,97%	3,75%								

Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődjének a befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt a Részalap jogelődje olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	248 067 460 434	100,00%
Lekötött betét	183 359 585 003	73,92%
Folyószámla	64 637 075 407	26,06%
Egyéb követelés	2 371 935 139	0,96%
Kötelezettségek	-2 301 135 115	-0,94%
Nettó eszközérték	248 067 460 434	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	74,20%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Folyószámla (HUF)	26,06%
-------------------	--------

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

A Részalap befektetéseit forintban denominálták, egyéb devizakitettsége nincs.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja. A Részalap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól, kérjük, részletesen tájékozódjon a Részalap tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, portfóliójelentéseit, éves, féléves jelentéseit, a Részalapra vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalunkon tesszük elérhetővé. A hozamokra vonatkozó megállapítások a normál piaci viszonyok mellett teljesítményt jelzik, de nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre. A feltüntetett hozam adatok a forgalmazási, számlavezetési költségek levonása előtti, a Részalap működési költségeivel csökkentett, nettó hozamok. A befektetési alapokban elhelyezett vagyon kezelését törvényi rendelkezések szabályozzák (2001. évi CXV. törvény a tőkepiacról, 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról).