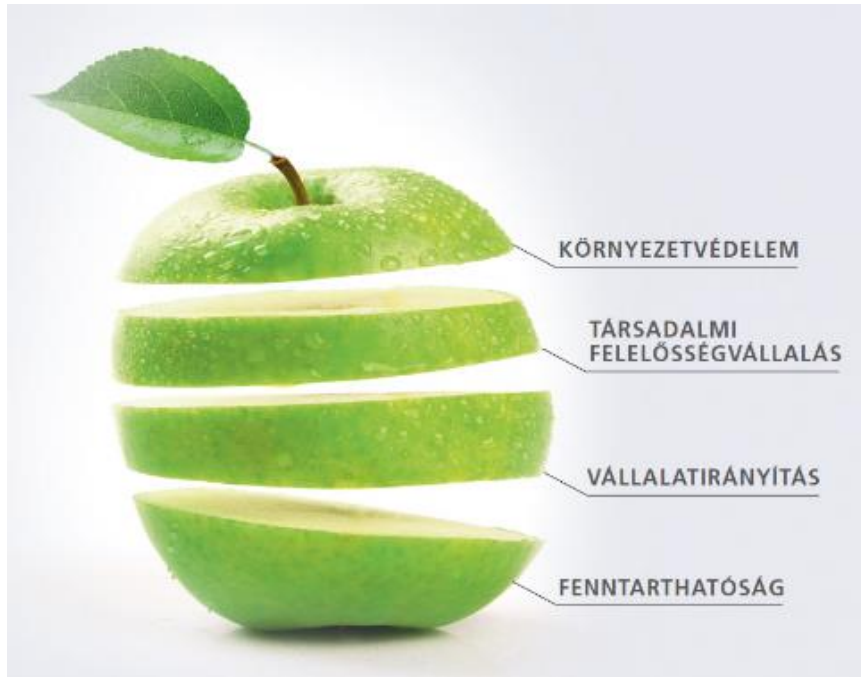




NEGYEDÉVES KÖRKÉP

2023. szeptember

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

Tartalomjegyzék

Bemutatókozás	3
Tulajdonosi szerkezet	3
Termékpalettánk	4
Új részalap a harmadik negyedévben	6
Piaci kitekintő	9
Nemzetközi makrogazdasági környezet	9
Magyar kötvénypiac	10
Árupiaci összefoglaló és kitekintő	11
Részvénytőrségi összefoglaló	12
Részalapjaink a harmadik negyedévben	13
Kötvény részalapok	13
Vegyes részalapok	15
Abszolút hozamú részalapok	15
Részvény részalapok	16
Árupiaci részalapok	17
Lejáratok a harmadik negyedévben	18
Tudta-e?	21
Határozott futamidejű alapjaink/részalapjaink	22
Kapcsolat	23

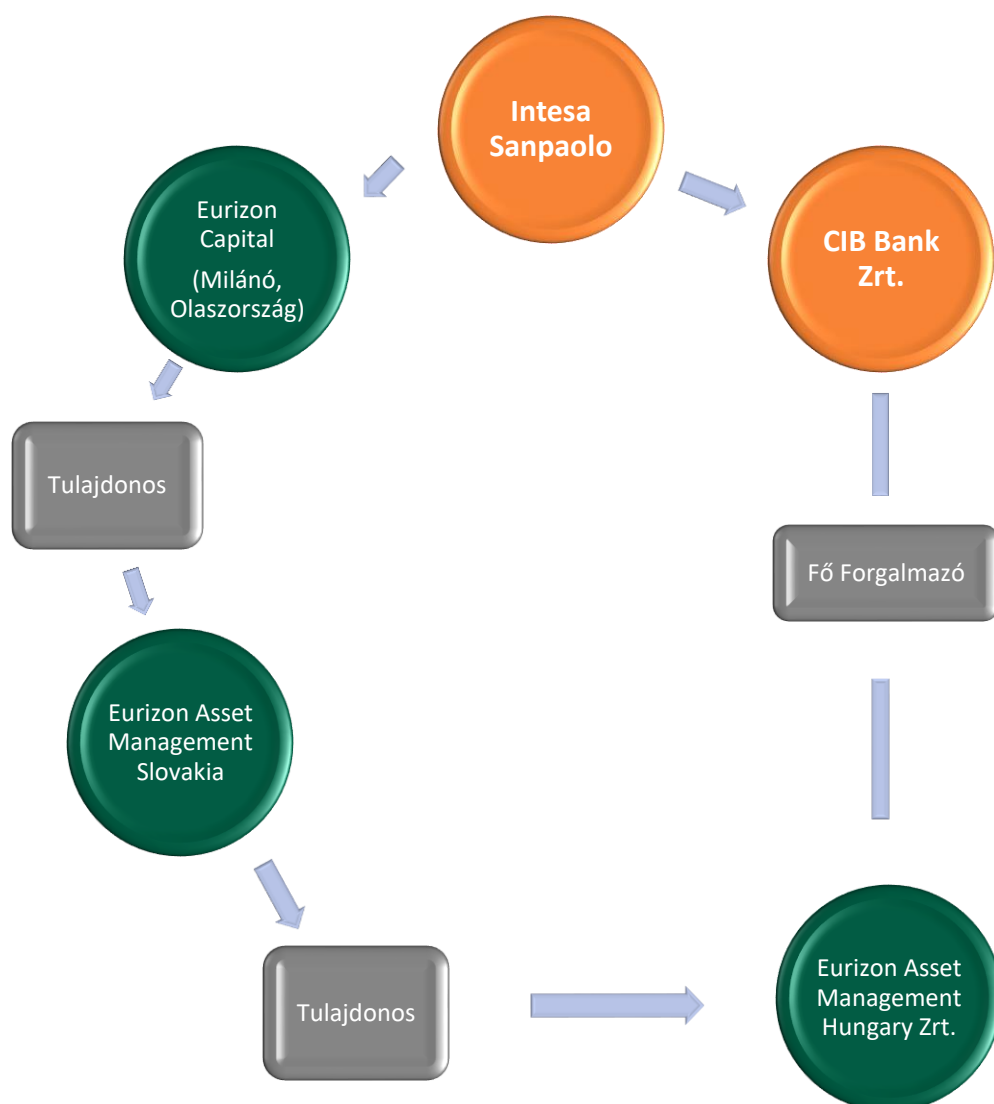
Melléklet: Havi portfólió jelentések 2023. szeptember

Bemutatókozás

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

- + Több mint 640 milliárd forint kezelt vagyon (2023. szeptember 30.)
- + 36 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 Tőkevédeft Részalap	6 hónap	tőkevédeft
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 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 Európai Részvény Alapok Részalapja	5 év	részvény
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
5	Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja	5 év	nyersanyag
5	Eurizon Indexkövető Részvény Részalap	5 év	részvény
6-7	////////////////////////////////////	////////	////////

1	Eurizon Start Tőkevédeft Részalap	Eurizon Euró Start Tőkevédeft Részalap	Eurizon Dollár Start Tőkevédeft 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 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 Vagyron Vegyes Alapok Részalapja	Eurizon Dollár Private Banking Vagyron Vegyes Alapok Részalapja	
4	Eurizon Arany Alapok Részalapja	Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja	Eurizon Fejlett Részvénytőkepiaci Alapok Részalapja	Eurizon Feltörekvő Részvénytőkepiaci Alapok Részalapja	Eurizon Közép- európai Részvény Részalap
5	Eurizon Indexkövető Részvény Részalap	Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja			
6	//////////				
7	//////////				

Új részalap a harmadik negyedévben

2023.09.04-én elindult az **Eurizon Telekommunikáció Tőkevédeett Származtatott Részalap**

Az Eurizon Telekommunikáció Tőkevédeett Származtatott Részalapra október 10-től értékesítési akciót hirdettünk, melynek keretében a vételi jutalékot 0%-ra csökkentettük, azaz díjmentesen lehet vásárolni a Részalapból.

Az akció visszavonásig érvényes. A Részalap visszaváltási jutaléka nem változik, továbbra is 3%.



Az Eurizon Telekommunikáció Tőkevédeett Származtatott Részalappal az európai telekommunikációs szektorba tartozó vállalatok részvényeinek teljesítményéből részesülhet anélkül, hogy kockáztatnia kellene a befektetett tőkéjét. A 100%-os tőkevédelmen felül 13%-os minimumhozam (minimális EHM=4,05%) kifizetését is biztosítja a részalap lejáratkor.

A Részalap minimumhozam feletti hozamfizetése a **STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR részvényindex** teljesítményéhez kötött. A részvényindex úgynevezett árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyammozgását veszi figyelembe.

A Részalap az Eurizon Származtatott Esernyőalap részalapjaként kerül létrehozásra, a részalapokat az alapon belül egymástól elkülönítve tartjuk nyilván és kezeljük.

Az **Eurizon Telekommunikáció Tőkevédeett Származtatott Részalapot** Önnek ajánljuk, ha:

- Szívesiténé portfólióját magas hozamlehetőséget kínáló tőke- és hozamvédeett befektetéssel.
- Úgy gondolja, hogy a telekommunikációs szektor jól teljesíthet a következő években.
- Középtávú (3 év, 1 hónap) befektetési lehetőséget keres.
- Forintban szeretne befektetni.

Mit kínál a Részalap?

- Részesedési lehetőséget európai telekommunikációs vállalatok részvényeinek teljesítményéből.
- Akár 33% (maximális éves hozam, maximális EHM=9,70%) elérhető hozamot 100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a névértékre számítva.
- Teljes tőkevédelmet, azaz a befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át, amely nem lehet alacsonyabb a befektetési jegyek névértékénél.
- A tőkevédelmen felül minimum 13%-os hozam (éves minimumhozam, EHM=4,05%) lejáratkor történő kifizetését (a befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakában érvényes legmagasabb árfolyama után számítva, függetlenül a részvényindex teljesítményétől).
- Középtávú, forintban történő befektetési lehetőséget (3 év, 1 hónap).

A hozamfizetés részletei, feltételei

- A Részalap célja, hogy az európai telekommunikációs vállalatok részvényeit tartalmazó STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR részvényindexnek a befektetési időszak első hónapjában 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és a befektetési időszak alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt kifizesse legfeljebb 20%-ig a lejáratkor.
- A részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után számított minimum 13%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosítja (éves minimumhozam, EHM=4,05%).
- Ennek köszönhetően a Részalap maximálisan elérhető hozama $13\% + 20\% = 33\%$ lehet (maximális éves hozam, maximális EHM = 9,70%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a névértékre számítva).
- A Részalap a lejáratkor a hozamvédelem mellett teljes tőkevédelemre is ígéretet tesz, azaz a befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át.

Tőkefelhalmozási időszak

A Részalap a 2023. szeptember 4. és 2023. szeptember 29. közötti tőkefelhalmozási időszakban a 2023. szeptember 30. és 2026. október 9. közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel, valamint a tőke-, illetve hozamvédelem biztosításához szükséges bankbetéteket köthetett le a befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

Az induló- és záróértékek meghatározása

A részvényindex kezdő átlagértékét a 2023. október 2., 2023. október 9. és a 2023. október 16. napokon megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok átlaga jelenti.

A részvényindex záró átlagértéke pedig a befektetési időszak alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt tőzsdei záróértékek átlaga.

A befektetés lehetséges kockázatai

- A Részalap futamidő alatti árfolyama jelentősen ingadozhat, vagyis a piaci folyamatok kedvező és kedvezőtlen irányba egyaránt elmozdíthatják a részalap eszközértékét.
- A futamidő alatti visszaváltás árfolyamvesztéssel járhat.
- A Részalap származtatott alap, ezért a klasszikus részvény-, kötvény- és nyersanyagbefektetésektől eltérő kockázattal jár.
- A Részalap teljesítményét a részalapot alkotó befektetési eszközök futamidő alatti árfolyamnövekménye és a befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama $100 + 13\%$ -ának lejáratkori visszafizetése határozza meg. A kifizetés alapjául szolgáló árfolyam nem lehet alacsonyabb a befektetési jegyek névértékénél. Az index hozamából való részesedés a Részalap tőkefelhalmozási időszakának lezárultát követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint történik. A részesedési arány 110% lett.

- A hozamszámítás során a részvényindex teljesítménye csak bizonyos szintig kerül figyelembevételre, így pozitív piaci helyzetben a Részalap hozama akár jelentősen is elmaradhat a részvényindexben szereplő egyedi részvények megvásárlásával elérhető hozamtól.
- A Részalap fix befektetési stratégiával rendelkezik a teljes futamidő alatt, amely nem ad lehetőséget arra, hogy az Alapkezelő a futamidő alatt a befektetési stratégia módosításával védekezzen a negatív piaci fejleményekkel szemben.

Kérjük, hogy a Részalap befektetési politikájáról, valamint a befektetés kockázati tényezőivel kapcsolatos tudnivalókról minden esetben részletesen tájékozódjon a Részalap kezelési szabályzatából!

A Részalap tájékoztatóját, kezelési szabályzatát, a Részalapra vonatkozó kiemelt információt tartalmazó dokumentumot, portfóliójelentéseket, éves, féléves jelentéseket forgalmazási helyeinken és a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalon tesszük elérhetővé.

Piaci kitekintő

Nemzetközi makrogazdasági környezet

A harmadik negyedév legmeghatározóbb tőkepiaci eseménye az erőteljes kötvénypiaci eladási hullám volt, ami több éves csúcsokra emelte a hozamszinteket világszerte. A 10 éves USA kötvény hozama például 73,5 bázispontot emelkedett a negyedév során és szeptember 28-án napközben olyan magasra kúszott fel, amire 2007 óta nem volt példa. Természetesen az egész USA hozamgörbe emelkedett, miközben egyértelmű steepening volt (a hosszú hozamok jobban emelkednek a rövidnél), ugyanis a 2 éves hozam csak 14,8 bázispontot emelkedett és így lett 5,04 %, miközben a 30 éves kötvény hozama 2009 első negyedéve óta a legmagasabb, 83,9 bázispontos emelkedéssel 4,7%-os hozamon zárta a negyedévet. Más kötvénypiacokon is hasonló mozgásokat láthattunk, a német 10 éves kötvényhozam például 44,8 bázisponttal 2011 óta nem tapasztalt magasságba, 2,84%-ra, míg Japánban 36,5 bázisponttal 0,76%-ra emelkedett (ez 2013 óta a legmagasabb a szigetországban).

A fenti kötvénypiaci folyamatok hátterében azok a tőkepiaci várakozások álltak, miszerint a magas hozamkörnyezet hosszabb ideig marad fenn, mint korábban várták, vagyis a nagy jegybankok feltehetően később kezdenek majd kamatot vágni. A szeptemberi FED ülés után a 2024-es alapkamat előrejelzésében a FED 50 bázisponttal emelte a medián szintet, így a piac a korábban 2024 második negyedévre tett első kamatvágást már csak a harmadik negyedévre várja. Eközben az EKB szeptemberben fennállása óta a legmagasabb szintre, 4%-ra emelte az alapkamatot.

A fent vázolt jegybanki politikák indokai továbbra is az inflációs félelmek/várakozások, amiket a harmadik negyedévben az olaj árának jelentős emelkedése tovább rontott. Mivel Szaúd-Arábia és Oroszország az év végéig meghosszabbította a már korábban meglépett olajkitermelés csökkentését, a Brent típusú kőolaj hordónkénti ára 27,2%-kal, 95,31 US dollárra emelkedett a negyedévben, amihez hasonló emelkedésre 2022 első negyedéve, vagyis az orosz ukrán háború kitörése óta nem volt példa.



forrás: Eurizon

Jelentős piacmozgató esemény volt még a negyedév során az USA költségvetési hiányának nagysága és ennek nyomán a Fitch Ratings döntése az USA hitelminőségének csökkentéséről AAA-ról AA+ra.

A reálgazdaságból is rosszabb adatok érkeztek. Jelentős lassulást jelzett például az USA munkaerőpiaci adata az NFP (non farm payroll, vagyis az USA-ban a mezőgazdaságon kívül foglalkoztatottak száma), ahogy az euroövezeti kompozit PMI (purchasing managers' index) adata is, mivel a negyedév mindhárom hónapjában a recessziót jelző 50 pont alatt voltak az értékei.

Ezek fényében nem meglepő, hogy mind a kötvény, mind a részvény eszközosztály negatív teljesítményt mutatott a negyedévben. Egyedüli kivételt az energia szektor részvényei jelentettek, amelyek az S&P 500 indexen belül 12,2% árfolyamemelkedést mutattak a vizsgált időszakban.

Magyar kötvénypiac

Magyar makro helyzet

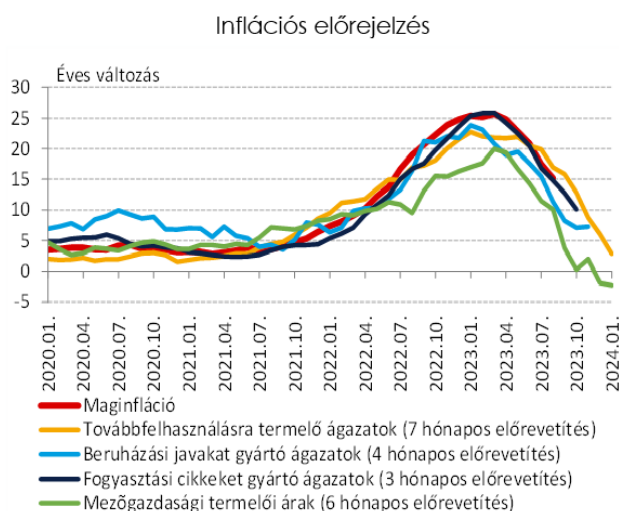
A magyar GDP várakozásaink szerint 2023-ban 0% körüli ütemben nőhet, azután 2024-től visszaállhat a 3% körüli éves növekedési ütem. Az idei alacsony növekedést a reálberek csökkenése, a vállalati költségek emelkedése, valamint az óvatossá váló fogyasztói és beruházói döntések okozzák. Az ingatlanpiacon jelentős kereslet visszaesést látunk, de a kiskereskedelmi forgalom is rendkívül visszafogottá vált. Az idei gazdasági teljesítményt a tavalyi aszályos év után egyedül a mezőgazdasági növekedés javítja.

A régió gazdaságai általánosságban kedvezőbb helyzetben vannak, a lengyel növekedés csak 0,5%-ra, a román növekedés pedig csupán 2,4%-ra lassult az idei évben, a cseh növekedés a magyarhoz hasonlóan 0% körüli lesz.

Az államháztartás helyzete nagyon nehéz, az ÁFA bevételek a kiugróan magas infláció ellenére sem növekedtek a tavalyi évhez képest. A kormány belátta, hogy kiigazító intézkedések nélkül (extra adók kivetése) lényegében nincs esélye a 3,9%-os hiánycél teljesülésének, ezért „elengedte” a hiányt, az 5,2%-os lehet GDP arányosan. Egyes elemzések szerint még ehhez a lazább cél eléréséhez is 1000-1500 milliárdos kiigazításra lehet szükség. Ezek után a jövő évi 2,5%-os hiányterv is nehezen teljesíthető, ebből a szempontból kulcsfontosságú lenne az EU forrásokkal kapcsolatos feltételek mielőbbi teljesítése.

A másik fontos egyensúlyi mutató dinamikája viszont számottevően javul, 2022 végén a folyó fizetési mérleg egyenlege elérte mélypontját, -6,1% a GDP arányában. Az idei évben ez számottevően emelkedik majd, -0,7% lehet a hiány. Az EU-s források végleges jelentős elvesztésének esélye jelen pillanatban alacsony, egyelőre 13 milliárd euró forrás feloldása látszik valószínűnek. Ha ez bekövetkezik, az a magyar adósság hitelminősítésére is pozitív hatással lehet – elkerülhetjük a leminősítést az idei év végén.

Az alapinflációban most már komolyabb visszaesést várunk. Jelentős inflációs csökkenést Kelet-Európában a harmadik negyedévben vártunk és ez be is következett. A magyar dezinfláció is folytatódott, de véleményünk szerint igazán erőteljes inkább a negyedik negyedévben lesz. Várakozásaink szerint a maginfláció trendje is hasonló pályát futtat be.



Forrás: MNB

Kötvénypiac

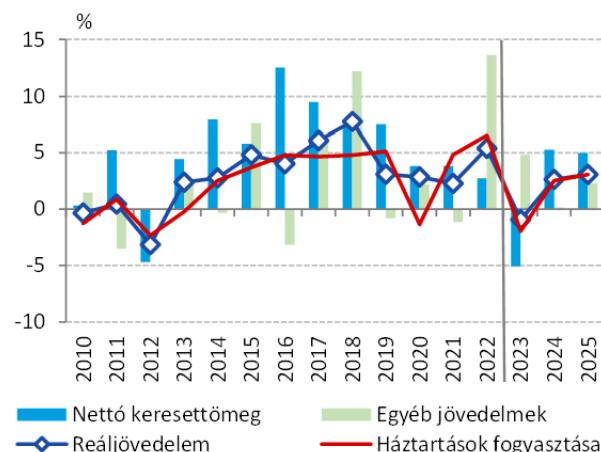
Az amerikai alapkamat 5,25%-ig emelkedett az elmúlt időszakban, ugyanakkor - a továbbra is erős munkanélküliségi és lakáspiaci adatok miatt - egy 25 bázispontos emelés még bekövetkezhet novemberben. A komolyabb emelésekkel kapcsolatos várakozás egyelőre kiárazódott a piacokon. Lényegében semmilyen komolyabb elemző ház nem vár már 6% körüli alapkamatot. A negyedik negyedévtől az infláció csökkenésével párhuzamosan újból lejtőre kerülhet a FED alapkamat és 2024 végére újra visszajuthatunk a 4% közeli szintre. Az EKB kamatemelési ciklusa ehhez képest visszafogottabb, a tetőzés már bekövetkezett 4,5%-on.

A cseh, lengyel és román jegybankok is elérkeztek a kamatemelési ciklusaik végéhez és már a lazítási ciklusokat látjuk. A legnagyobb csökkentést a lengyel jegybank hajtotta végre, összességében az elmúlt hetekben már 100 bázisponttal csökkentették az irányadó kamatot (6,75-ről 5,75%-ra). A cseh és román jegybankoktól novemberben várunk csökkentést.

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. A hozamok fokozatos csökkenését várjuk, amit a dezinflációs pálya fog támogatni.

Kockázati tényezők: az EU-s forrásokkal kapcsolatos negatív forgatókönyvek (mégsem kapjuk meg a 13 milliárd eurós forrást); az ukrajnai háború esetleges eszkalációja, ami újra kockázatkerülő üzemmódba kapcsolná a befektetőket.

A fogyasztás, valamint a rendelkezésre álló jövedelem éves változása



Forrás: MNB

Árúpiaci összefoglaló és kitekintő

2023 harmadik negyedévében a Bloomberg nyersanyag-indexe (BCOMTR) 4,71%-ot emelkedett dollárban mérve. Az index a harmadik negyedév folyamán tudott korigálni az idei rossz teljesítményén, így év elejéhez képest már csak 3,44%-os mínuszban volt a május végi - 11,3%-hoz képest. Az emelkedés oka elsősorban a nyersolaj és származékai jó teljesítményének köszönhető, de hozzáadott az alumínium, továbbá a cink is. A negyedév során szépen estek vissza a globális inflációs mutatók, ami egyelőre nem párosult komolyabb GDP visszaeséssel, így valamelyest mérséklődtek a recessziós félelmek. Az Egyesült Államokban már nem is igazán várják a gazdaság visszaesését, inkább csak egy lassabb növekedést (soft-landing). A fentiek miatt felélénkült a kereslet az olajtermékek iránt.

Az index harmadát (33,35%-át) a fosszilis energiahordozók teszik ki. A negyedév folyamán a két fő nyersolaj index komoly emelkedést mutatott, a WTI 28,63%-kal, míg a Brent 23,08%-kal van feljebb, miközben a benzin ára 11,28%-kal van feljebb, a fűtőolajé pedig 35,79%-ot emelkedett. A kiváló teljesítmény fő oka, hogy az olaj fizikai piacán egy komoly kínálati deficit alakult ki, mivel az USA-ban és a fejlett piacokon máshol is nagyon alacsonyok a tartalék szintek. Az USA stratégiai petróleum készletének feltöltöttsége kevesebb, mint a fele a 30 éves átlagnak. Emellett az OPEC folyamatosan csökkentette a kitermelési kvótákat, miközben a nyár folyamán megemelkedett az utazási kedv, ami növelte a keresletet. A földgáz ára a negyedév folyamán esett, -8,78%-kal van lejjebb a negyedév elejéhez képest a gáztárolók magas feltöltöttsége mellett. A gázárak Amerikában továbbra is esnek, Európában stagnálnak. Mivel a megtakarításoknak köszönhetően igen jól sikerült feltölteni az európai tárolókat is, így várhatóan elkerülhető, hogy komoly emelkedést lássunk a télen.

Az ipari fémek közül jól teljesített az alumínium (+8,41%), illetve a cink is (+10,74), miközben a réz stagnált (-0,91%). Az alumínium emelkedésének a fő oka, hogy az egyik legenergiaigényesebb a tiszta alumínium előállítása, ezért a negyedév folyamán tapasztalt olajáremelkedés erre az árfolyamra is hatással volt. Ezen kívül Kínából olyan hírek jöttek, hogy a vezetés szeretné élénkíteni a gazdaságot, ami szintén extra keresletet jelenthet a fém iránt.

A nemesfémek alulteljesítettek a többi nyersanyaghoz képest, az arany ára 5,18%-kal, az ezüsté 3,80%-kal van lejjebb. A fejlett világban a jegybankok továbbra is szigorú monetáris politikát folytatnak, egyelőre szó sincs a kamatcsökkentésről, ami komoly hátszelet nyújthatna

ezeknek a fémeknek. Emellett a negyedév folyamán komoly hozamemelkedés is volt a kötvénypiacon, ami szintén negatívan hatott a nemesfémek árfolyamaira. Azonban fontos figyelembe venni, hogy amennyiben a recessziós félelmek mégis beigazolódnak, ezek a politikák is hamar változnak, és ilyenkor a különböző nemesfémek ideális menekülőútnak számítanak.

Az indexben szereplő agrártermékek közül egyedül a cukor tudott emelkedni 15,68%-kal. A szója 5,08%-kal a kukorica 3,63%-kal, míg a búza 19,08%-kal került lejjebb az év közepéhez képest.

Részvénypiaci összefoglaló

Az idei harmadik negyedévben a fejlett és feltörekvő részvénypiacokon is árfolyamcsökkenést tapasztalhattunk: a fejlett piaci MSCI World index 3,83%-ot, a feltörekvő piaci MSCI EM index 3,71%-ot csökkent a három hónap során. Leginkább az USA részvénypiac a húzta le a fejlett régiós átlagot: az S&P 500 index 3,65%-ot esett ebben az időszakban. A fejlett európai részvények körében is árfolyamvesztést érték el a befektetők: az Stoxx 600 index szintje 2,54%-ot csökkent. Egyedül a japán piac tudott emelkedést mutatni a harmadik negyedévben: a Topix index 1,52%-ot emelkedett ezen időszak alatt. Alapvetően a globális makro adatok és a FED/ECB iránymutatásai mozgatták negatív irányba a tőzsdeindexeket. Egyrészt makro szinten globális lassulásra mutató adatok jöttek ki, kivétel ez alól az USA, mivel GDP előrejelzésben és munkaerőpiacban is elég erős számok láttak napvilágot, a fogyasztás sem esett vissza jelentősen. Mindezek a FED további szigorítását vetítik előre, és ezt kezdték beárazni nyáron a részvénypiacok. Európában a lassulás jelei egyértelműbbek, ennek ellenére az ECB konzisztensen emelte az irányadó kamatszintet, ez bizonytalanná tette az európai részvények EPS növekedési kilátásait. Mindezek ellenére a fejlett piaci EPS várakozások nem csökkentek a nyári hónapokban, és a tényleges EPS számok sem mutattak jelentős visszaesést ebben az évben, így vállalati szinten a harmadik negyedév nem adott okot a negatív hangulatra. A feltörekvő piaci régió sem talált magára ebben a negyedévben. A kínai részvényeket továbbra sem favorizálták a befektetők: az SHSZ 300 index közel 4%-ot esett ezen időszak alatt. A kínai makro kép továbbra sem tudott számottevően javulni. A kínai ingatlanpiaci problémák megoldásában sem történt jelentősebb előrelépés. A befektetők részéről inkább egy olyan kínai részvénypiaci árazottság kezdett kialakulni, ami alapján egy hosszabb távon lassúbb GDP növekedésre lehet számítani Kínában. A CEE régió már színesebb képet mutatott: ugyan a CETOP index 2,38%-ot csökkent, de a BUX 10,56%-ot, a román BET index 14,85%-ot, a cseh PX index 5,82%-ot emelkedett. A lengyel piacot kerülték a befektetők: a WIG index 2,8%-ot esett ebben a három hónapban. A magyar és román részvények relatíve alulárazottak voltak az idei év első szakaszában, ez az alulárazottság csökkent tovább a nyári hónapok alatt. A lengyel piac a fejlett piaci trendet követte, emellett az októberben esedékes lengyel parlamenti választások miatt a befektetők kicsit óvatosabbakká váltak a lengyel részvényekkel kapcsolatban.

Részalapjaink a harmadik negyedévben

Kötvény részalapok

Eurizon Start Tőkevédeft Részalap

A Részalap portfóliója az elmúlt negyedévben 94% körüli átlagos arányban betéteket és látra szóló folyószámla elemeket, valamint 6% körüli átlagos arányban diszkont kincstárjegyeket 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 harmadik 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 ugyan változatlanul hagyta, de az irányadó kamatnak tekintendő 1 napos betét 16%-os kamatát 300 bázisponttal 13%-ra csökkentette. Ezzel párhuzamosan mérséklődtek a negyedév során a BUBOR (Budapest Interbank Offered Rate - Budapesti Bankközi Forint Hitelkamatláb) jegyzések, amely csökkenés a negyedév végén az 1 napos BUBOR esetében 13%, míg a 3 havi BUBOR-nál 12,27% és a 12 havi BUBOR-nál pedig 11,50% feletti értéket jelentett. A forintban jegyzett kamatok csökkenését követve a Részalap teljesítménye folyamatosan mérséklődött 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 júliusig 5,50%-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 szeptember közepéig 4,50%-ig emelte alapkamatát, a további kamatemelésre itt már kisebb a tér mint a tengerentúlon. A kamatemelési várakozások az EURIBOR jegyzéseken keresztül is nyomon követhetők voltak, így pl. a 12 hónapos időtávon a kurzus 4,134%-ról 4,228%-os szintre emelkedett.

Eurizon Start 2 Részalap

A Részalap portfóliója a harmadik negyedévben 72% körüli átlagos arányban állampapírokat, jelzálogleveleket és vállalati kötvényeket, valamint 18% körüli átlagos arányban betéteket és 10% látra szóló folyószámlán elhelyezett összegeket tartalmazott és továbbra is alacsony szinten tartotta a kockázatokat. A Részalap a bankbetétek elhelyezése mellett a harmadik negyedévben is folyamatosan figyelemmel kísérte az új állam-, illetve vállalati kötvény kibocsátásokat is, illetve azok másodpiaci forgalmát elsősorban a régió kötvénypiacaira koncentrálni. A Részalap a harmadik negyedév során portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 0,6-0,75 év körül tartotta. A harmadik 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.

Eurizon Dollár Start Tőkevédeett 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 júliusig 5,50%-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 harmadik 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 alapok vételére.

Eurizon Kincsem Kötvény Részalap

A Részalap portfóliója az harmadik negyedévben 95%-os arányban állampapírokat, vállalati kötvényeket és jelzálogkötvényeket, valamint 5% körül látra szóló folyószámlán elhelyezett összegeket tartalmazott. A Részalapra a magyar infláció alakulása van leginkább hatással, ezen a fronton jó hírekre számíthatunk az év hátralévő részében. Másik fontos hatás a FED kamatemelési ciklusa, a FED 5,50%-on megállt, ez is jótékony hatással lehet a következő hónapokban a kötvénypiacokra. Az EKB már nagy valószínűséggel nem csak megállt, hanem el is érte az alapkamat emelés tetejét (4,50%). Elsősorban a cseh, lengyel és román kötvénypiacokhoz képest a magasabb hazai makrogazdasági kockázatok, így többek között a jelentősen lassuló gazdasági növekedés, EU-s források körüli bizonytalanság miatt érdemi kamatkülönbözet alakult ki a régiós és a magyar hozamgörbe eleje és hosszú szegmense között is. A negyedév során a Részalap portfóliójának átlagos hátralevő futamidejét 5,48 évre növelte. A harmadik negyedévben a Részalap a hazai befektetési alapkezelőket és alapokat tömörítő BAMOSZ (www.bamosz.hu) hosszú kötvény kategóriáján belül az átlagos hátralevő futamidejű forint befektetési alapok közé tartozott.

Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja

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 harmadik 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 harmadik negyedév során jelentős, 75% feletti arányban tartott globális kötvénykitettséget tartalmazó eszközöket, melyeket a Morgan Stanley, a PIMCO és a Pictet Asset Management befektetési alapkezelők által kibocsátott alapok jelentettek. A nemzetközi kötvénybefektetések mellett sor került hazai rövid kötvénykitettséget biztosító eszközök vásárlására is 10%-ot meghaladó arányban. Az év közepére a Részalap elérte a teljes kötvénypiaci feltöltöttséget.

Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja

A Részalap célja, hogy a Befektetők a nemzetközi vállalati kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A harmadik 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 harmadik negyedév során jelentős, 90% feletti arányban tartott globális kötvénykitettséget tartalmazó eszközöket, 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 sor került hazai rövid kötvénykitettséget biztosító eszközök vásárlására is 6,5%-os arányban. Az év közepére a Részalap elérte a teljes kötvénypiaci feltöltöttséget.

Vegyes részalapok

Eurizon (Euró) Relax Vegyes Részalapok

A harmadik negyedévben a Részalapok portfóliójában csökkent a részvénykitettség, az eurózónás blue chip részvények súlya 6,75%-ról 4,50%-ra, míg az amerikai (S&P 500) részvények súlya 5,63%-ról 3,38%-ra változott. A részalapok portfóliójában nincs a feltörekvő régióból részvény. A kötvény eszközosztályon belül legnagyobb súllyal az állampapírok szerepeltek (36,70%), ezt követték a jelzáloglevelek (16,02%) és a vállalati és banki kötvények (13,57%).

Eurizon (Euró) Balance Vegyes Alapok Részalapjai

A harmadik negyedévben a Részalapok kockázatos kitettsége, vagyis a részvények és nyersanyagok aránya a benchmarknak megfelelően 50% körül volt (ebből kb. 5% a nyersanyag). Pozitív volt a forintgyengülés hatása a forintos Részalapra. Az eurós Részalap teljesítményét a dollár erősödése az euróhoz képest szintén pozitívan befolyásolta.

Eurizon (Euró) Reflex Alapok Részalapjai

A negyedév folyamán a Részalap portfóliójában átlagosan 28,5%-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 8,5% volt a készpénz részaránya is.

Eurizon (Dollár) Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapjai

A részalapok összetételének aránya a negyedév során eszközosztályonként a következő volt: 36% részvény, 34% kötvény 11% Eurizon vegyes alap, 10% likvid eszközök. Az alapok portfólióba kerülésénél továbbra is fontos szempont az ESG megfelelés. A kötvényportfólió durációját növeltük, illetve az arany kitettségünket is 9%-ra emeltük. Az elmúlt időszakban az európai államkötvényekben csökkentettük a kitettséget.

Abszolút hozamú részalapok

Eurizon (Euró) ESG Talentum Total Return Alapok Részalapjai

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 harmadik negyedévben a portfóliójukban legnagyobb arányban a Directional Bond stratégiát követő alapok voltak 32,30%-os súlyaránnyal, ezt követte a Directional Equity stratégia 24,60%-kal. Sajnos a negyedév hozam szempontból nem volt kedvező a Részalapok számára, minden stratégia negatívan járult hozzá a teljesítményekhez. Kicsit nőtt a Részalapok részvénykitettsége, 26,60%-ról 27,80%-ra. A részvények főleg a fejlett régióból kerültek a portfólióba, 17,2% USA és Kanada, 7,20% Nyugat-Európa. A kötvénysúly a harmadik negyedév végén 62,30% volt, ebből 31,40% állampapír, 18,60% vállalati kötvény, 12,30% high yield kötvény.

Részvény részalapok

Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja

A harmadik negyedév folyamán a Részalap -164 bázisponttal alulteljesítette a benchmark hozamát. Az európai bankszektor részvényeken profitot realizáltunk, és részben lecseréltük az amerikai bankszektor papírjaira, így összességében semleges a kitettség a pénzügyi szektor vonatkozásában.

A negyedév során német sportszergyártó cégek részvényein is sikerült profitot realizálni, ugyanakkor a német telekommunikációs szektorban, és egy amerikai chipgyártó cégben is pozíciót vállaltunk.

A portfólióban – a jövőre várható kamatcsökkentések miatt – aranybányászati cégekben is pozíciókat tartunk, a benchmarkhoz képest 2% felülsúllyal.

Az energiaszektor tekintve a hagyományos energia (olaj- és gázipari cégek) esetében növeltük a kitettségünket, így már + 2,39% a felülsúly, míg a megújuló energiaszektor papírjainál + 3,0%-on tartottuk a felülsúlyt a benchmarkhoz képest. A német lakóingatlan-fejlesztő szektor részvényein profitot realizáltunk.

Szektorszinten az alapvető fogyasztási javak a várható profitcsökkenés miatt -1,84%-os alulsúlyban voltak, és az ingatlan szektor is -0,78%-os alulsúlyra került. Az IT szektor tekintetében, továbbra is neutrális a súlyozás.

Míg a benchmarkhoz képest Franciaország – 1,27 %-os és Japán -3,92%-os alulsúlyon volt, addig Németországot +1%-os az Amerikai Egyesült Államokat +3,64%-os, illetve az Egyesült Királyságot +0,64%-os felülsúlyon tartottuk a negyedév során.

Az időszak végén az USA részvénytőke 72,15%-os, Nyugat-Európa 14,92%, Japán 6,04%, Ausztrália 2,07%, míg Kanada 3,08%-os részarányt képviselt a benchmarkban.

Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja

A negyedév folyamán a kínai technológiai szektort +4,10%-on tartottuk. Tajvan neutrális, India +1,24%-os, Kína +1,10%-os felülsúlyon volt a benchmarkhoz képest a negyedév során. A Részalap részvénykitettsége átlagosan 93% volt, azaz enyhén felülsúlyon volt a benchmarkhoz képest. Szektor szinten az IT és a bányászati szektor továbbra is felülsúlyban volt, (+1,78% és +1,91%), míg az energia és a pénzügyi szektort -1,64% és -1,84% -os alulsúlyon tartottuk a benchmarkhoz képest. A Részalap közvetlen orosz kitettséggel továbbra sem rendelkezik.

Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja

A Részalap elsősorban a fejlett európai részvénytőkepiacokba fektet be, amely mellett rendelkezik kitettséggel a közép-kelet-európai országok részvénytőkepiacain is. A harmadik negyedévben a Részalap benchmarkjához képest (60% fejlett európai STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index, 30% közép-kelet-európai részvénytőkepiac CETOP index és 10% likvid rész ZMAX), a közép-kelet-európai piac volt enyhe felülsúlyban. A negyedév során mind a benchmarkul szolgáló fejlett, mind a CETOP index veszített kissé az értékéből (-2,11 és -2,38%). A piac március óta oldalazik, a befektetők az EKB (Európai Központi Bank) szigorítási ciklusának a végét várják. A Részalapnak tavaly elindult az eurós sorozata is, így már az euróban megtakarítással rendelkező ügyfeleinknek is tudunk részvényalapot kínálni.

Eurizon Közép-európai Részvény Részalap

A harmadik negyedévben a Részalap benchmarkjaként szolgáló CETOP index 2,38%-ot esett. A régióban egyedül a legnagyobb súlyú lengyel piac mutatott negatív teljesítményt (-2,80%). Az esés leginkább az előző negyedév parádés szárnyalása korrekciójának tudható be, de a közelgő októberi választásokkal együtt járó politikai kockázatok is csökkentették a befektetői bizalmat. A negyedévben az alulértékelt román és magyar piac is kétszámjegyű növekedést

tudott mutatni (14,85 és 10,56%). A cseh tőzsdeindex is pozitívan járult hozzá a régió teljesítményéhez 5,82%-os emelkedéssel. A benchmarkhoz képest a telekommunikációs szektor volt felülsúlyban a negyedév során.

Eurizon Indexkövető Részvény Részalap

A magyar piacot reprezentáló és a Részalap benchmarkjaként szolgáló BUX index a második negyedéves 19,35%-os szárnyalás után a harmadik negyedévben is tudott még emelkedni 10,56%-ot. A blue chippek közül a Magyar Telekom volt a felülteljesítő 33,50%-kal. A hatalmas emelkedést több tényező is támogatta. A szabályozói környezet kedvező irányban változott, a hírközlési szolgáltatókat terhelő közműadó fizetési kötelezettséget 2024 januárjától, a távközlési pótdót 2025 januárjától meg fogják szüntetni. Az inflációkövető díjkorrekció a bevételnövekedéshez járult hozzá, a megemelt növekedési kilátások és osztalékvárakozás is tovább növelte a befektetői bizalmat. A négy blue chip közül csak a MOL-nak volt negatív a harmadik negyedéves teljesítménye, - 6,49%. Negatív hatást gyakorolt az árfolyamra az olajár drágulás, a magas különadó és a nyersolaj tranzit költség emelkedése. Az OTP és a Richter is drágult a negyedév során (9,65 és 5,88%). A harmadik negyedévben a BUX indextől lényegesen eltérő pozícióvállalása nem volt a Részalapnak.

Árpiaci részalapok

Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja

A Részalapban a negyedév során a benchmarkhoz képest semleges súlyra, 90%-ra csökkentettük a nyersanyag kitettséget. Aranyból továbbra is +8%-os pozíciót tartottunk, viszont a mezőgazdasági szektort reprezentáló portfólióelemeket jelentősen csökkentettük. Energiahordozók tekintetében enyhe felülsúlyos volt a pozícionáltság.

Eurizon Arany Alapok Részalapja

A Részalap devizakittségét fedezzük, így a teljesítményét a fizikai arany árfolyama befolyásolja, független a forintárfolyam változásától. A harmadik negyedévben az arany 3,68%-ot esett, a magas amerikai kötvényhozamok és az erős dollár nem kedvezett az árfolyamnak.

Lejáratok a harmadik negyedévben

2023. augusztus 4-én járt le a **CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét az Alap félévente megfigyelte, ezen teljesítményeket átlagolta és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív volt, akkor azt - legfeljebb 38%-ig - a lejáratkor kifizette. Emellett az Alap további +6,00%-os hozamot fizetett, mivel a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb volt a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest. A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljesen működő cégek közül azt az ötvenet tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és a részvények egymással való együttmozgása (korrelációja), továbbá a legmagasabb az éves osztalék hozama. A hozamfizetés alapjául szolgáló részvényindex egy ún. árindex, amely csak az indexben szereplő részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe, a kifizetett osztalékokat nem. A részvényindexről és a részvényindex adminisztrátoráról részletes információ megtalálható angol nyelven a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGDSP> weboldalon. Az Alap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelmet jelentő 10.000 HUF kifizetése helyett arra tett ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp eléri a 9.400 HUF árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp -6,00%-os árfolyamvesztést tartalmaz. A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 44,00%-os (38,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 38,00%+6,00%-6,00%=38,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,26%, maximális EHM*=11,26%) (100,00%-os részesedési arány mellett). Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történt a kifizetés, ennek mértéke 90%-ban került meghatározásra:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cibfelelosbefektetesekalapja-sikeresjegyzes-reszesedesiratakozettetelekhu-20200704.pdf>.

A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követett.

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint teljes, 3 éves futamidő alatt az Alap hozamát termelő STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex az egyes megfigyelési pontokon -1,67%, +9,58%, +14,66%, +15,27%, +11,29% és +9,69% hozamot ért el, amelyekből számolt átlag +9,80%-os teljesítményt jelentett. Emellett, a futamidő utolsó megfigyelési időpontjában a részvényindex 212,42 értéken zárta, amely magasabb a 193,65 értéken rögzített kezdőszintjéhez képest, így további +6,00% növelte az Alap teljesítményét. Az elért +9,80%-os, illetve +6,00%-os teljesítményeket a 90%-os

részesedési aránnyal korrigálva 14,2217%-os $((9,80\%+6,00\%)\times 0,9=15,80\%\times 0,9=14,2217\%)$ lejáratkor kifizethető hozamot eredményezett.

További részletek az Alap Megszűnési jelentésében található:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cib-felelos-befektetesek-alapja-megszunesi-jelentes-20230804-web.pdf>

2023. augusztus 4-én járt le a **CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét az Alap félévente megfigyelte, ezen teljesítményeket átlagolta és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív volt, akkor azt - legfeljebb 15%-ig - a lejáratkor kifizette. Emellett az Alap további +6,00%-os hozamot fizetett, mivel a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb volt a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest. A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljesen működő cégek közül azt az ötvenet tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és a részvények egymással való együttmozgása (korrelációja), továbbá a legmagasabb az éves osztalék hozama. A hozamfizetés alapjául szolgáló részvényindex egy ún. árindex, amely csak az indexben szereplő részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe, a kifizetett osztalékokat nem. A részvényindexről és a részvényindex adminisztrátoráról részletes információ megtalálható angol nyelven a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGDSP> weboldalon. Az Alap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelmet jelentő 0,01 EUR kifizetése helyett arra tett ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 0,0094 EUR árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp -6,00%-os árfolyamvesztést tartalmaz. A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 21,00%-os $(15,00\%+6,00\%)$ teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb $15,00\%+6,00\%-6,00\%=15,00\%$ -os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,74%, maximális EHM*=4,74%) (100,00%-os részesedési arány mellett). Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történt a kifizetés, ennek mértéke 90%-ban került meghatározásra:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cibeurofelelosbefektetesekalapja-sikerjesjegyzes-reszesedesiratakozetetelekhu-20200804.pdf>.

A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követett.

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint teljes, 3 éves futamidő alatt az Alap hozamát termelő STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex az egyes megfigyelési pontokon -1,67%, +9,58%, +14,66%, +15,27%, +11,29% és +9,69% hozamot ért el, amelyekből számolt átlag +9,80%-os teljesítményt jelentett. Emellett, a futamidő utolsó megfigyelési időpontjában a részvényindex 212,42 értéken zárta, amely magasabb a 193,65 értéken rögzített kezdőszintjéhez képest, így további +6,00% növelte az Alap teljesítményét. Az elért +9,80%-os, illetve +6,00%-os teljesítményeket a 80%-os

részesedési aránnyal korrigálva 12,6415%-os $((9,80\%+6,00\%)\times 0,8=15,80\%\times 0,8=12,6415\%)$ lejáratkor kifizethető hozamot eredményezett.

További részletek az Alap Megszűnési jelentésében található:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cib-euro-felelos-befektetesek-alapja-megszunesi-jelentes-20230804-web.pdf>

2023. október 6-án járt le a **CIB Európai Részvények Származtatott Alapja**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy az EURO STOXX Select Dividend 30 Index a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét az Alap félévente megfigyelte, ezen teljesítményeket átlagolta és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív volt, akkor azt - legfeljebb 30%-ig - a lejáratkor kifizette. Emellett az Alap további +8,00%-os hozamot fizetett, mivel a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb volt a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest. Az Alap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelmet jelentő 10.000 HUF kifizetése helyett arra tett ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 9.200 HUF árfolyamot. Ebből következett, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp -8,00%-os árfolyamvesztést tartalmaz. A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 38,00%-os $(30,00\%+8,00\%)$ teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -8,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb $30,00\%+8,00\%-8,00\%=30,00\%$ -os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,13%, maximális $EHM^*=9,13\%$) (100,00%-os részesedési arány mellett). Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cibeuropaireszvenyekalapja-sikerjesjegyzes-reszesedesiratakozettetelekhu-20201007.pdf>.

A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -8,00% lett volna. A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követett.

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint teljes, 3 éves futamidő alatt az Alap hozamát EURO STOXX Select Dividend 30 részvényindex az egyes megfigyelési pontokon +30,55%, +29,51%, +22,53%, +1,05%, +7,80% és +4,36% hozamot ért el, amelyekből számolt átlag +15,9651%-os teljesítményt jelentett. Emellett, a futamidő utolsó megfigyelési időpontjában a részvényindex 1.512,12 értéken zárt, amely magasabb az 1.448,91 értéken rögzített kezdőszintjéhez képest, így további +8,00% növelte az Alap teljesítményét. Az elért +15,9651%-os, illetve +8,00%-os teljesítményeket a 100%-os részesedési arány mellett összegezve 23,9651%-os lejáratkor kifizethető hozamot eredményezett.

További részletek az Alap Megszűnési jelentésében található:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cib-europai-reszvenyek-alapja-megszunesi-jelentes-20231006-web.pdf>

Tudta-e?



Tudta, hogy a volatilitás egy kockázati mérőszám, mellyel az egyes befektetési eszközök értékének a változékonyságát mérhetjük? A volatilitás azt mutatja meg, hogy az árfolyam mennyire ingadozik az átlaghoz képest, függetlenül az elmozdulás irányától. Minél nagyobb egy eszköz volatilitása, annál kockázatosabbnak tekinthető.



Tudta, hogy szeptemberben a Központi Statisztikai Hivatal szerint 12,2%-ra lassult az éves infláció, és 4,2 százalékponttal lassult az előző hónaphoz képest? Az adatok ellentmondásos képet mutatnak az ország gazdasági állapotáról. Az éves áremelkedési ütem tompulása látszólag jó hír, azonban még korai az optimizmus, bár csökkenés volt tapasztalható, még mindig nagy kihívásokkal kell szembenéznünk az infláció csökkentésében.



Tudta, hogy a magyar befektetési alapokban kezelt vagyon 2023. szeptember 30-án meghaladta a 12 734 milliárd forintot?



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
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
Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2021.02.08 - 2024.02.09	GlaxoSmithKline, Merck, Roche részvények
Eurizon Telekommunikáció Tőkevédeft Származtatott Részalap	2023.09.04 - 2026.10.09	STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR részvényindex
Eurizon Vegyipar Tőkevédeft Származtatott Részalap	2022.10.03 - 2026.01.09	EURO STOXX Chemicals Price EUR részvényindex

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. október 25.

Az Eurizon Asset Management Hungary felelős szolgáltatóként javasolja, hogy döntését ne csak ezt a reklámcélú tájékoztatást olvasva hozza meg, informálódjon körütekintően.

Havi jelentés 2023.09.29



Eurizon Arany Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB KOCKÁZAT

A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

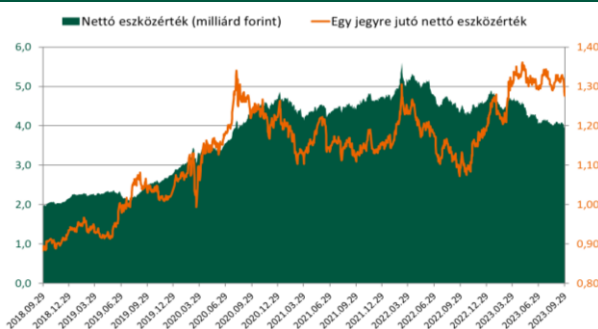
1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
16,87%	7,55%	3,44%	-6,03%	18,42%	11,50%	-5,86%	3,96%

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):	1,2766
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):	3 909 806 623

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	421 285 658	10,78%
Folyószámla	421 976 995	10,79%
Egyéb követelés	16 065 873	0,41%
Kötelezettségek	-16 757 210	-0,42%
Értékpapírok	3 561 986 965	91,10%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 561 986 965	91,10%
Származtatott ügyletek	-73 466 000	-1,88%
Nettó eszközérték	3 909 806 623	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	102,42%
-----	---------

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer:	100,32%
Bruttó módszer:	87,09%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Ishares Gold Trust NEW	36,31%
SPDR Gold Shares	40,65%
Aberdeen Standard Physical Swiss Gold Share ETF	14,14%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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).

Eurizon Balance Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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)

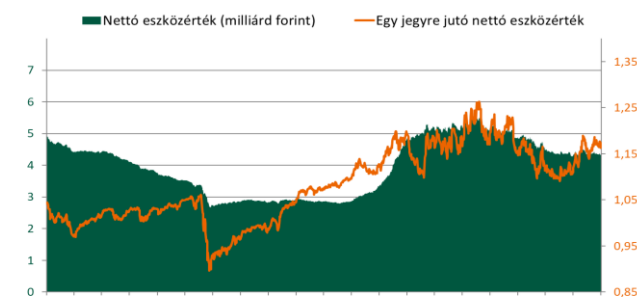
ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1 2 3 4 5 6 7 MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,1717
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):	4 358 216 576

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



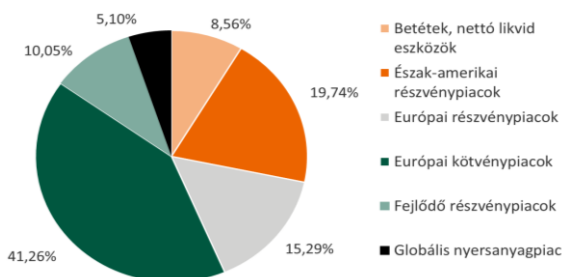
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	Indulástól
Részalap	-2,28%	2,36%	-3,88%	13,39%	0,22%	7,74%	-7,26%	4,24%	4,14%	-6,20%	1,97%
Benchmark	-1,28%	1,68%	-4,30%	9,27%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,22%	1,50%	1,31%

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	373 154 265	8,56%
Folyószámla	385 852 250	8,85%
Egyéb követelés	3 125 595	0,07%
Kötelezettségek	-15 823 580	-0,36%
Értékpapírok	3 985 062 311	91,44%
Vállalati és banki kötvények	149 578 005	3,43%
Részvények	188 929 813	4,34%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 646 554 493	83,67%
Nettó eszközérték	4 358 216 576	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	91,15%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

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

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Ishares EUR Govt Bond 5-7yr UCITS ETF	16,97%
Ishares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	15,12%
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF	10,96%
Amundi MSCI EM MKT II	10,05%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

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 az Eurizon 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 2023.09.29

Eurizon Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja



(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-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	4,53%	-8,72%	-1,94%
Benchmark	11,96%	-11,99%	-4,39%

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

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD):	0,00960105
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):	3 951 286,00

*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	325 446,71	8,24%
Folyószámla	337 015,23	8,53%
Egyéb követelés	2 388,58	0,06%
Kötelezettségek	-13 957,10	-0,35%
Értékpapírok	3 509 316,29	88,81%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 509 316,29	88,81%
Származtatott ügyletek	116 523,00	2,95%
Nettó eszközérték	3 951 286,00	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	99,51%
GBP	0,00%
USD	0,00%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

-

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer:	100,00%
Bruttó módszer:	91,92%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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).

Eurizon Dollár Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.31-ét megelőzően Eurizon Dollár Start Rövid Kötvény Részalap)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy tőkevédelem lehetőségét biztosító befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon az amerikai dollár bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tegyen elérhetővé arányos kockázatvállalás mellett. A Részalap portfóliójába különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök kerülhetnek, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD):	0,01121431
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):	82 993 455,05

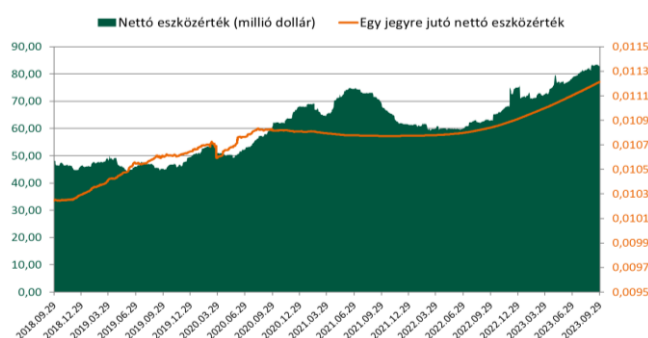
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

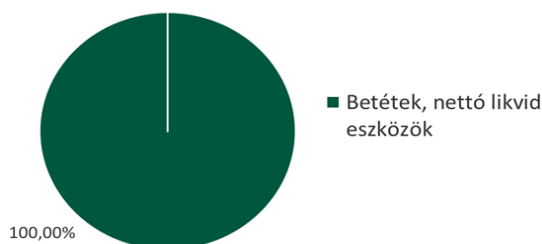
A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	Indulástól
1,00%	1,93%	3,45%	1,82%	1,28%	-0,34%	1,55%	3,43%	1,29%	1,56%	1,62%

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, valamint 2023. július 31-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét, illetve 2023. július 31-ét megelőző teljesítményt a Részalap olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	82 993 455,05	100,00%
Lekötött betét	65 498 074,45	78,92%
Folyósámla	17 536 844,98	21,13%
Egyéb követelés	102 408,99	0,12%
Kötelezettségek	-143 873,37	-0,17%
Nettó eszközérték	82 993 455,05	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	78,98%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Folyósámla (USD)	21,12%
2023.09.25-2023.12.27 Betét (USD)	18,09%
2023.06.29-2023.09.29 Betét (USD)	12,24%
2023.07.13-2023.10.13 Betét (USD)	12,21%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

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 az Eurizon 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).

Eurizon ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB ESG Talentum Total Return alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-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 eszközkosarát.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

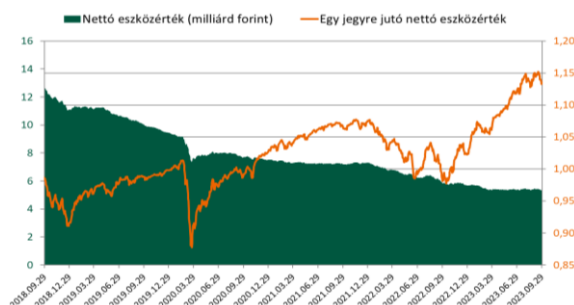
1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
15,46%	2,86%	-4,86%	4,48%	3,19%	8,97%	-9,78%	1,92%

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):	1,1353
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):	5 333 474 539

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	467 745 068	8,77%
Folyószámla	601 261 167	11,27%
Egyéb követelés	23 565 448	0,44%
Kötelezettségek	-157 081 547	-2,94%
Értékpapírok	4 796 530 451	89,93%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	4 796 530 451	89,93%
Származtatott ügyletek	69 199 020	1,30%
Nettó eszközérték	5 333 474 539	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	96,73%
EUR	99,96%
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:	88,92%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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 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).

Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-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.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR):	0,00953999
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):	8 383 232,93

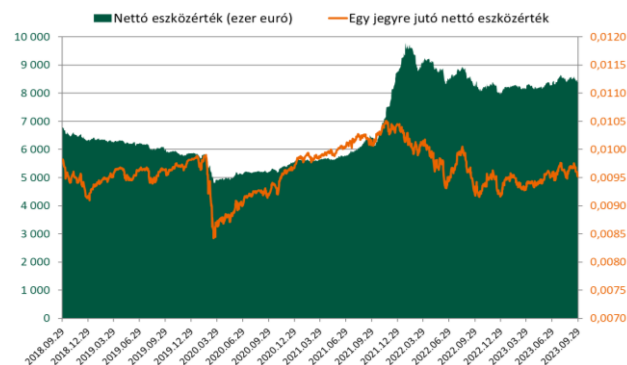
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



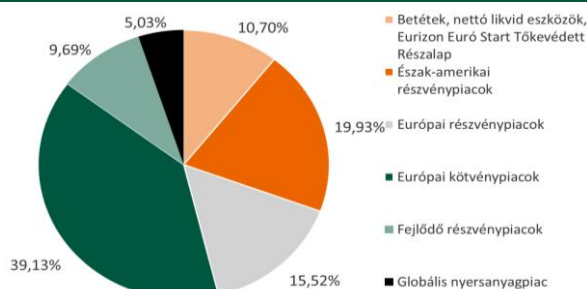
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Indulástól
Részalap	3,57%	-0,55%	-12,02%	7,37%	-0,95%	7,00%	-7,79%	3,62%	2,65%	-0,57%
Benchmark	3,87%	-1,10%	-11,92%	4,07%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,79%

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-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 EONIA Index volt, ennek teljesítményét mutatja a benchmark hozam.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	298 086,29	3,56%
Folyószámla	334 155,95	3,99%
Egyéb követelés	5 899,08	0,07%
Kötelezettségek	-41 968,74	-0,50%
Értékpapírok	8 085 146,64	96,44%
Vállalati és banki kötvények	286 731,00	3,42%
Részvények	335 307,00	4,00%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	7 463 108,64	89,02%
Nettó eszközérték	8 383 232,93	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

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

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

Ishares EUR Govt Bond 5-7yr UCITS ETF	15,27%
Ishares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	13,67%
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF	11,53%

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 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 az Eurizon 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).

Eurizon Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró ESG Talentum Total Return alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-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 eszközkosarát.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

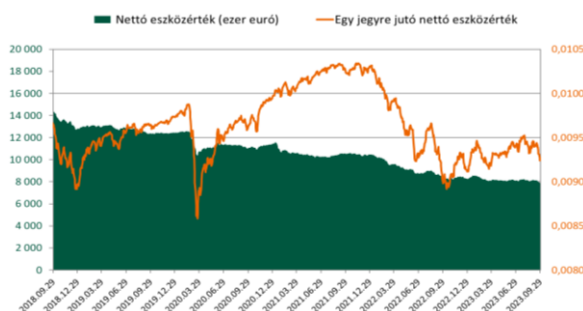
1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
2,91%	-0,82%	-11,49%	3,39%	2,44%	8,56%	-10,25%	-1,19%

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):	0,00926228
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):	7 901 134,86

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	475 228,18	6,01%
Folyószámla	719 079,78	9,10%
Kötelezettségek	47,56	0,00%
Egyéb követelés	-243 899,16	-3,09%
Értékpapírok	7 433 520,91	94,08%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	7 433 520,91	94,08%
Származtatott ügyletek	-7 614,23	-0,09%
Nettó eszközérték	7 901 134,86	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	98,38%
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:	90,95%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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 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).

Eurizon Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalappal egy olyan széles befektetési spektrumot lefedő portfólióban szerezhet 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):	0,00955509
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):	7 680 083,01

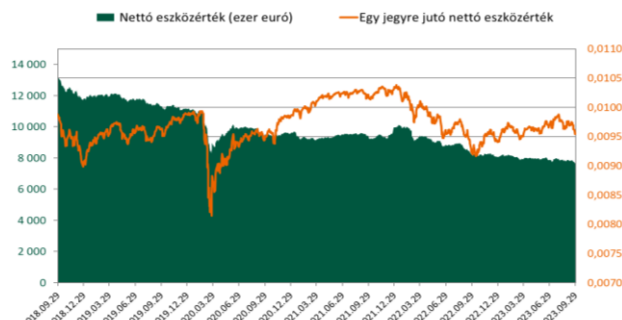
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



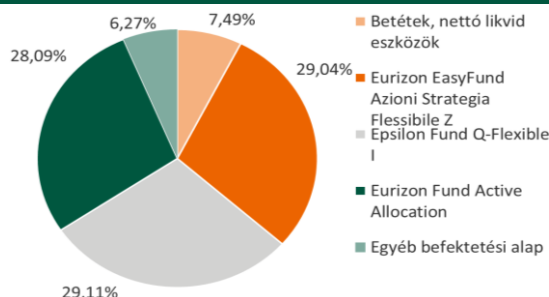
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	Indulástól
Részalap	3,01%	-0,67%	-8,79%	4,82%	-0,06%	8,99%	-9,48%	-0,76%
Benchmark	0,48%	-0,77%	-4,81%	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-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 a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	574 934,97	7,49%
Folyószámla	607 334,10	7,91%
Kötelezettségek	-32 463,32	-0,42%
Értékpapírok	7 105 148,04	92,51%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	7 105 148,04	92,51%
Nettó eszközérték	7 680 083,01	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	92,09%

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

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Epsilon Fund Q-Flexible I	29,11%
Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z	29,04%
Eurizon Fund Active Allocation	28,09%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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).

Eurizon Euró Relax Vegyes Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Relax Vegyes Alapok Részalapja)

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 (EUR):	0,01004778
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):	25 424 964,97

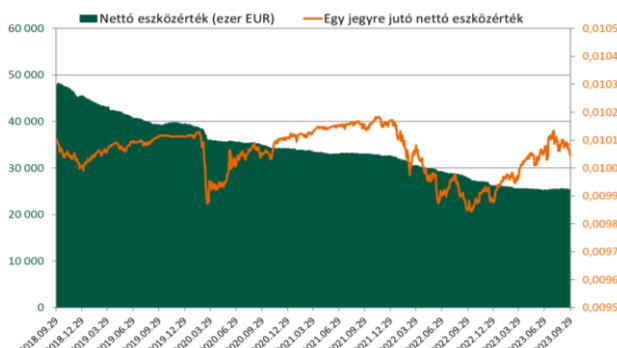
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



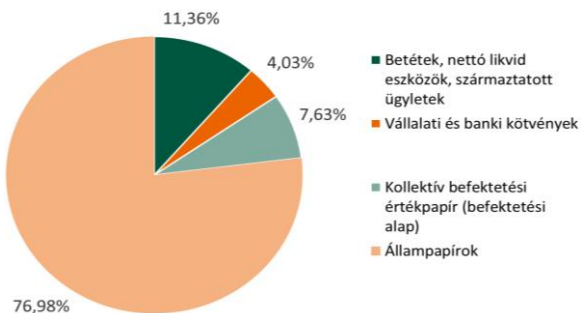
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Indulástól
Részalap	2,00%	-0,10%	-2,87%	0,60%	-0,03%	1,04%	-1,27%	0,39%	0,62%	0,06%
Benchmark	2,37%	-0,91%	-5,25%	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,72%

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 teljesítmény méréséhez használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	3 030 960,09	11,92%
Folyószámla	3 089 198,98	12,15%
Egyéb követelés	2 626,73	0,01%
Kötelezettségek	-60 865,62	-0,24%
Értékpapírok	22 536 179,38	88,64%
Állampapírok	19 572 599,40	76,98%
Vállalati és banki kötvények	1 023 629,67	4,03%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	1 939 950,31	7,63%
Származtatott ügyletek	-142 174,50	-0,56%
Nettó eszközérték	25 424 964,97	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	87,92%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

HUF	0,00%
USD	99,62%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

REPHUN 1 1/8 04/28/26 EUR	32,56%
REPHUN 1 1/4 10/22/25 EUR	33,61%
REPHUN 6 1/8 05/22/28	10,82%

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 2022. december 31-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 az Eurizon 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 2023.09.29



Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Euró Start Tőkevédett Részalap)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy tőkevédelem lehetőségét biztosító befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon az euró bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tegyen elérhetővé arányos kockázatvállalás mellett. A Részalap portfóliójába különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök kerülhetnek, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1

2

3

4

5

6

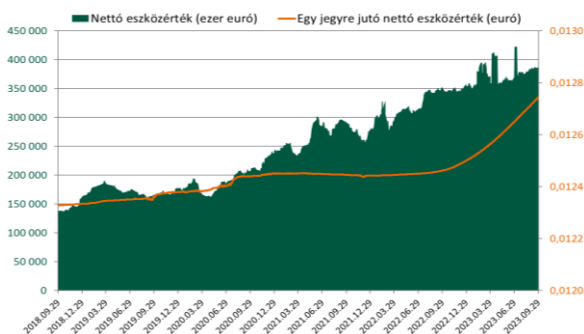
7

MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR):	0,01274481
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):	384 184 861,60

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

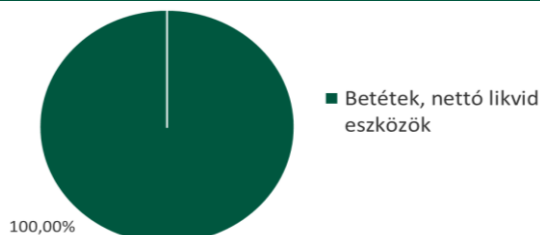
A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
0,75%	1,43%	2,27%	0,67%	0,56%	0,47%	-0,06%	0,58%	0,36%	0,26%	0,15%	0,54%
2015	2014	2013	Indulástól								
0,48%	0,71%	1,54%	1,36%								

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	384 184 861,60	100,00%
Lekötött betét	297 000 503,89	77,30%
Folyószámla	89 462 177,42	23,29%
Egyéb követelés	237 967,93	0,06%
Kötelezettségek	-2 515 787,64	-0,65%
Nettó eszközérték	384 184 861,60	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	76,78%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Folyószámla (EUR)	23,29%
-------------------	--------

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 az Eurizon 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).

Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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	17,24%	5,78%	-9,46%	25,99%	-0,82%	14,06%	-2,86%	5,39%	-
"EUR-A" sorozat	-	-	-	-	-	-	-	-	16,53%*
Benchmark	18,04%	8,69%	-6,79%	27,45%	1,32%	16,63%	-0,60%	7,48%	13,02%*

*nominális hozam

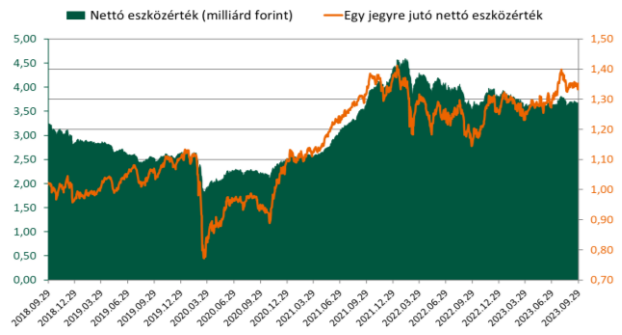
Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap befektetési politikája 2022. szeptember 19-vel lényegesen megváltozott, ezért a 2022. szeptember 19-ét megelőző teljesítményt 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:	1,35217235
	EUR-A sorozat:	0,01165299
Vétel:		max 2%
Visszaváltási jutalék		0%
Pénzügyi elszámolás (nap):		T+2
Minimum befektethető összeg		nincs korlátozva
		60% STOXX Europe 600 Net Total Return
Benchmark:		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):		4 504 672 607

ÁRFOLYAM "HUF-A" ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



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

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA

Betétek, nettó likvid eszközök	137 534 425	3,05%
Folyószámla	157 671 185	3,50%
Egyéb követelés	1 429 832	0,03%
Kötelezettségek	-21 566 592	-0,48%
Értékpapírok	4 371 393 619	97,04%
Állampapírok	111 056 887	2,46%
Részvények	144 396 994	3,21%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	4 115 939 738	91,37%
Származtatott ügyletek	-4 255 437	-0,09%
Nettó eszközérték	4 504 672 607	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

	HUF-A	EUR-A
CZK	0,00%	-
HUF	-	97,30%
EUR	0,00%	-
PLN	0,00%	-
USD	0,00%	0,00%
RON	0,00%	-
GBP	0,00%	-

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Eurizon Közép-európai Rv Bef.jegy "HUF-I"	34,83%
BNP P STOXX EUROPE 600 ETF	22,77%
Lyxor Core EurSTX 600 DR	24,76%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

	HUF-A	EUR-A
Kötelezettség módszer:	100,00%	100,00%
Bruttó módszer:	95,72%	100,52%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

Eurizon 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 hozamkülönbséget 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 az Eurizon 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).

Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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	2,98763906
	HUF-I sorozat	2,02195461
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):		15 511 244 602

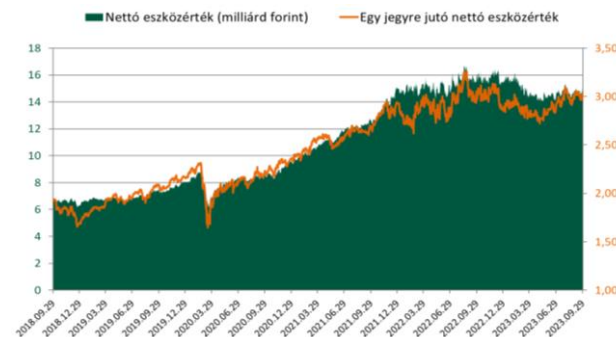
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



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	-1,42%	9,17%	8,16%	-2,25%	23,66%	9,89%	27,47%	-3,33%	4,52%	5,97%	5,16%
"HUF-I" sorozat	0,62%	11,42%	-	-0,22%	26,22%	12,16%	30,03%	-1,79%	-	-	-
Benchmark	3,77%	12,61%	12,92%	-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%	4,58%	-
"HUF-I" sorozat	-	-	-	12,40%
Benchmark	4,90%	26,33%	-	13,48%

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	344 656 701	2,22%
Folyószámla	498 092 293	3,21%
Egyéb követelés	26 635 446	0,17%
Kötelezettségek	-180 071 038	-1,16%
Értékpapírok	15 166 587 901	97,78%
Részvények	1 503 935 566	9,70%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	13 662 652 335	88,08%
Nettó eszközérték	15 511 244 602	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	96,79%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	0,00%
USD	0,00%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

ISHARES S&P 500 ETF	14,73%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	15,43%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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 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).

Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

A Részalap egy globális részvényportfólió eleme lehet, a világ jelentős növekedési potenciálját hordozó térségeinek vállalatait 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

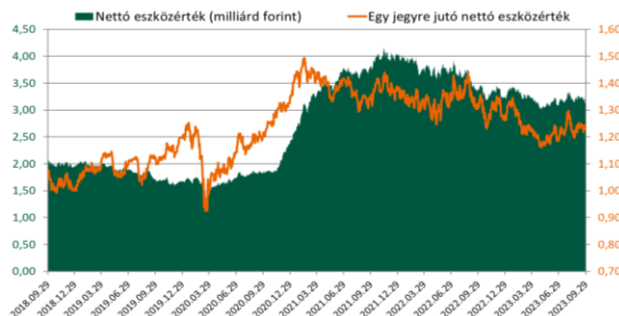


MAGASABB KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,2377
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):	3 150 997 032

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	-5,87%	2,84%	2,23%	-8,61%	2,02%	13,04%	18,73%	-9,20%	13,20%	10,35%	-9,42%
Benchmark	-3,09%	6,20%	4,65%	-6,10%	6,13%	16,80%	21,63%	-6,76%	18,84%	13,92%	-5,88%

	2014	2013	Indulástól
Alap	-1,17%	-3,77%	1,37%
Benchmark	17,51%	-4,92%	3,42%

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	-23 011 779	-0,73%
Folyószámla	14 981 405	0,47%
Egyéb követelés	257 014	0,01%
Kötelezettségek	-38 250 198	-1,21%
Értékpapírok	3 174 008 811	100,73%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 174 008 811	100,73%
Nettó eszközérték	3 150 997 032	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,68%
Bruttó módszer	100,20%

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

Lyxor MSCI Emerging ETF	16,17%
DB X-TRACKERS MSCI EMERGING MARK UCITS ETF	12,97%
Amundi MSCI Emerging Markets ETF	11,92%
UBS ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF	11,72%
ISHARES CORE MSCI EMERGING	11,03%
ISHARES MSCI EMERGING MKT	10,41%

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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 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).

Eurizon Globális Kötvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-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 diverszifikált, 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):	1,151
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):	2 142 009 910

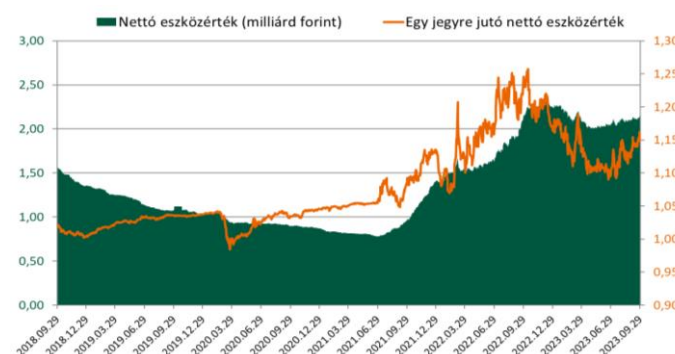
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

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	-7,58%	2,43%	2,65%	8,41%	0,82%	3,29%	-2,97%	1,98%	2,21%	1,64%
Benchmark	-9,27%	0,75%	-2,89%	7,97%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,22%	0,76%

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-ával 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	110 063 620	5,14%
Folyószámla	111 713 345	5,22%
Egyéb követelés	2 409 188	0,11%
Kötelezettségek	-4 058 913	-0,19%
Értékpapírok	2 031 946 290	94,86%
Állampapírok	192 145 348	8,97%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	1 839 800 942	85,89%
Nettó eszközérték	2 142 009 910	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	94,79%

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 az Eurizon 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).

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

PIMCO GLOBAL BOND CURCY EXP	35,10%
MORGAN ST INV F-GLOBAL BD-Z	30,18%
Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap befektetési jegy	10,85%

Eurizon Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja)

PORTFÓLIO-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 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.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,2911
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):	3 331 515 279

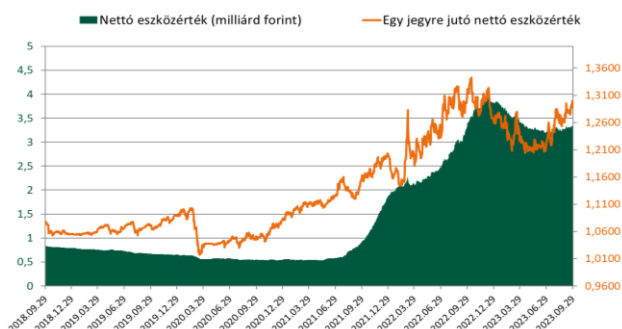
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Részalap	-2,29%	3,73%	2,16%	4,96%	10,60%	-0,30%	3,17%	-1,62%	3,19%	1,68%
Benchmark	-2,69%	1,73%	1,62%	-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%	2,05%
Benchmark	1,50%	3,31%	5,71%	2,59%

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-val 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	34 953 059	1,05%
Folyószámla	42 538 519	1,28%
Egyéb követelés	427 479	0,01%
Kötelezettségek	-8 012 939	-0,24%
Értékpapírok	3 296 562 220	98,95%
Vállalati és banki kötvények	111 114 750	3,33%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 185 447 470	95,62%
Nettó eszközérték	3 331 515 279	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	98,72%

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 az Eurizon 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 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).

Eurizon Indexkövető Részvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Indexkövető Részvény Részalap)

PORTFÓLIO-ÖSSZETÉTEL

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

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):

HUF-A sorozat:	2,86116
HUF-BGTP sorozat:	1,021982
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	
HUF-A sorozat:	2500
HUF-BGTP sorozat:	jutalékmentes
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark:	100% BUX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	HUF-A sorozat: 2004.08.31
Indulásának dátuma:	HUF-BGTP sorozat: 2023.08.07
Saját tőke (HUF):	13 085 645 077

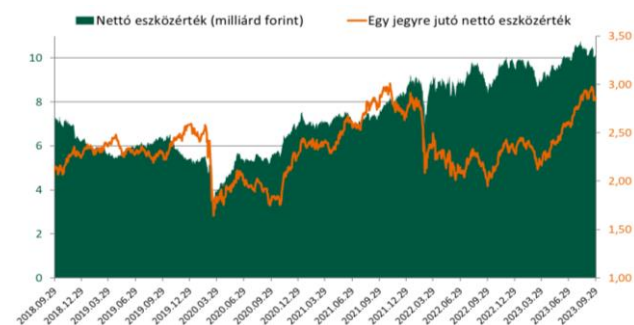
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

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

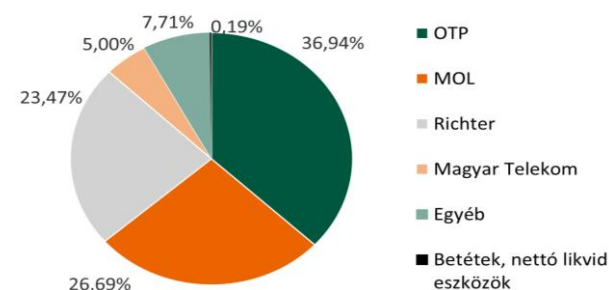
	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
"HUF-A"	46,84%	5,92%	8,34%	-15,74%	18,56%	-11,25%	14,90%	-2,74%	15,63%	30,02%	39,10%
"HUF-BGTP"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark	50,77%	8,48%	11,49%	-13,66%	20,63%	-8,76%	17,74%	-0,61%	23,04%	33,79%	43,81%

	2014	2013	Indulástól "HUF-A"	Indulástól "HUF-BGTP"
"HUF-A"	-12,35%	-0,16%	5,68%	-
"HUF-BGTP"	-	-	-	2,20%*
Benchmark	-10,40%	2,15%	8,31%	2,47%*

* nominális hozam

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	24 446 341	0,19%
Folyószámla	98 021 589	0,75%
Egyéb követelés	1 441 989	0,01%
Kötelezettségek	-75 017 237	-0,57%
Értékpapírok	13 061 198 736	99,81%
Részvények	13 061 198 736	99,81%
Nettó eszközérték	13 085 645 077	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	99,25%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

OTP BANK Részvény	36,94%
MOL Részvény	26,69%
RICHTER GEDEON Részvény	23,47%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

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

A Részalap befektetése forintban denomináltak, egyéb devizakitettsége nincs

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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, és 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 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).

Eurizon Kincsem Kötvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Kincsem Kötvény Részalap)

PORTFÓLIO-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



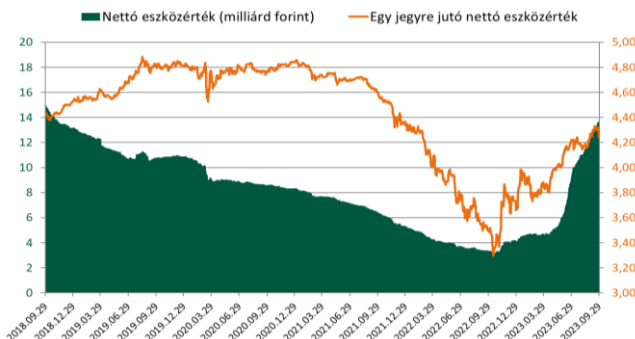
MAGASABB
KOCKÁZAT

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	4,2675
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):	13 678 959 534

*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.

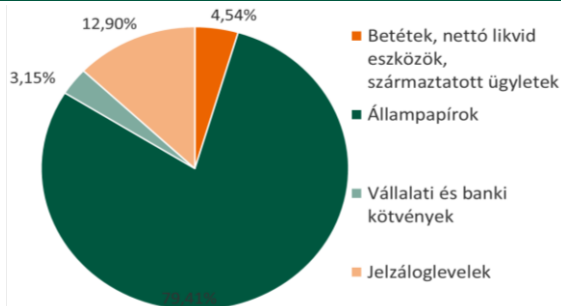
A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Részalap	22,20%	-0,76%	1,56%	-15,09%	-10,59%	0,72%	6,27%	-2,23%	4,67%	5,16%	2,43%
Benchmark	22,30%	-0,66%	2,47%	-16,05%	-11,36%	1,44%	7,70%	-0,95%	6,41%	6,73%	4,48%

	2014	2013	Indulástól
Részalap	10,18%	8,10%	5,67%
Benchmark	12,58%	10,03%	3,71%

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	615 963 748	4,50%
Folyószámla	584 437 581	4,27%
Egyéb követelés	95 652 395	0,70%
Kötelezettségek	-64 126 228	-0,47%
Értékpapírok	13 057 285 786	95,46%
Állampapírok	10 862 463 676	79,41%
Vállalati és banki kötvények	430 674 184	3,15%
Jelzáloglevelek	1 764 147 926	12,90%
Származtatott ügyletek	5 710 000	0,04%
Nettó eszközérték	13 678 959 534	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	95,74%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	99,46%
USD	0,00%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

MÁK 2027/A	14,51%
MÁK 2038/A	16,43%
MÁK 2032/A	11,43%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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).

Eurizon Közép-európai Részvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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	3,24288073
HUF-I sorozat	1,53642669
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):	4 660 625 292

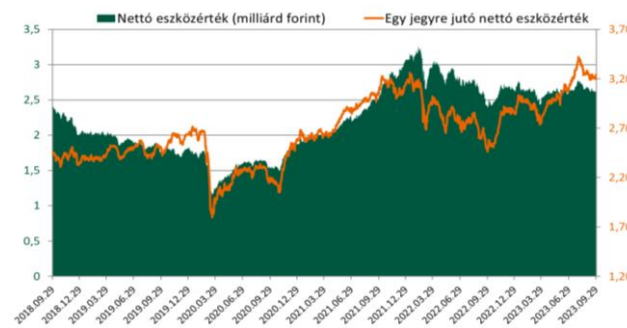
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

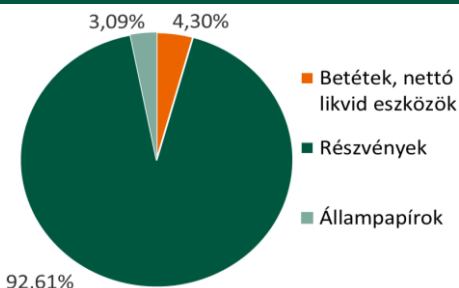
A "HUF-A" SOROZAT, A "HUF-I" SOROZAT ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
"HUF-A" sorozat	31,80%	5,74%	4,92%	-10,20%	23,05%	-2,31%	12,23%	-1,85%	20,91%	3,43%	-3,96%
"HUF-I" sorozat	34,51%	7,91%	-	-8,35%	25,57%	-0,31%	14,51%	0,07%	-	-	-
Benchmark	28,93%	4,24%	4,07%	-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%	4,74%	-
"HUF-I" sorozat	-	-	-	7,44%
Benchmark	-7,16%	-9,96%	-	3,85%

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 teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	200 747 402	4,30%
Folyószámla	207 894 505	4,46%
Egyéb követelések	7 592 839	0,16%
Kötelezettségek	-14 739 942	-0,32%
Értékpapírok	4 459 877 890	95,70%
Állampapírok	143 795 633	3,09%
Részvények	4 316 082 257	92,61%
Nettó eszközérték	4 660 625 292	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	95,54%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

-

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 az Eurizon 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).

Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Nyersanyag Alapok Részalapja)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap a világ kiemelkedő árutőzsdéin fektet be, a fejlett piacokon jól ismert és közkedvelt, speciális, tőzsdén kereskedett, passzíván 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.

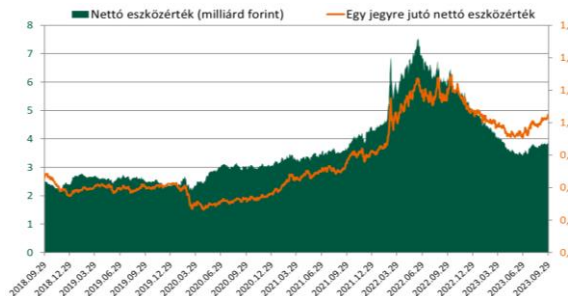
A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,0262
Vétel:	jutalékmentes
Visszaváltási jutalék (HUF/tranzakció):	2500
Pénzügyi elszámolás (nap):	T+2
Minimum befektethető összeg (HUF):	nincs korlátozva
Benchmark	90% Bloomberg Commodity Index Total Return + 10% ZMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv:	legalább 5 év
Jogelőd indulásának dátuma:	2006.06.12
Saját tőke (HUF):	3 809 855 330

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	-15,00%	9,12%	1,00%	30,07%	45,61%	-9,29%	13,79%	-6,82%	-8,61%	16,46%	-20,91%
Benchmark	-11,06%	13,23%	4,15%	34,90%	51,99%	-6,69%	14,45%	0,05%	0,11%	0,81%	1,25%

	2014	2013	Indulástól
Részalap	-25,10%	-5,56%	0,15%
Benchmark	2,46%	4,67%	3,15%

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	120 881 051	3,17%
Folyószámla	145 649 934	3,82%
Egyéb követelés	205 835	0,01%
Kötelezettségek	-24 974 718	-0,66%
Értékpapírok	3 688 974 279	96,83%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	3 688 974 279	96,83%
Nettó eszközérték	3 809 855 330	100,00%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	10,90%
ABRDN Bloomberg All Commodity	19,44%
L&G Long Dated All Commod	25,80%
Energy Select Sector SPDR	10,70%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	96,18%

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 az Eurizon 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 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).

Havi jelentés 2023.09.29



Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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	14,71%	-3,71%	9,61%	4,30%	10,74%	6,16%
Benchmark	9,99%	-10,21%	5,49%	6,34%	16,33%	3,06%

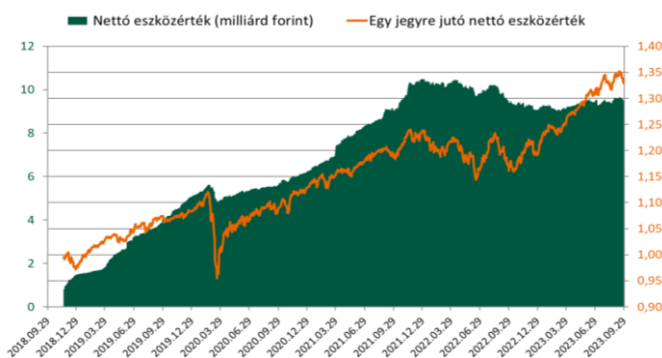
Egy évnél rövidebb időszakok esetén tényleges hozam, az egy évnél hosszabb időszakok esetén évesített hozam. A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével. A Részalap a benchmarkot a teljesítményének mérésére használja.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,3316
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):	9 520 528 918

*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	648 464 839	6,81%
Folyószámla	863 374 415	9,07%
Egyéb követelés	5 775 000	0,06%
Kötelezettségek	-220 684 576	-2,32%
Értékpapírok	8 780 143 979	92,22%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	8 780 143 979	92,22%
Származtatott ügyletek	91 920 100	0,97%
Nettó eszközérték	9 520 528 918	100,00%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

USD	102,90%
EUR	99,81%
GBP	0,00%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Ishares Gold Trust NEW	10,22%
------------------------	--------

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer:	97,93%
Bruttó módszer:	88,77%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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 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).

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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 eszközoszár összetételét dinamikusan alakítják a makrogazdasági folyamatokhoz igazodva.

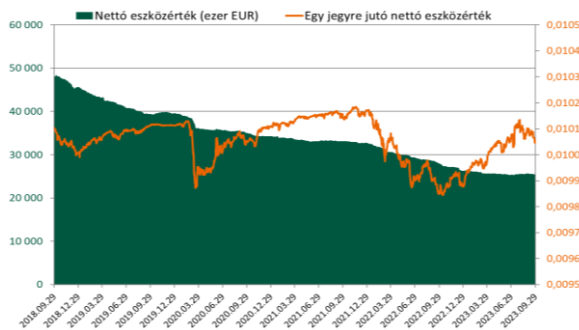
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)



A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF):	1,2847
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):	12 481 252 428

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



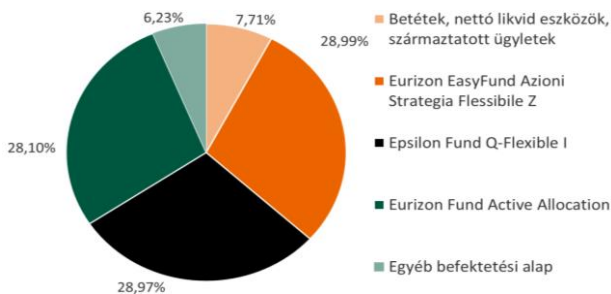
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	Indulástól
Részalap	16,00%	2,95%	-2,76%	6,25%	0,52%	9,61%	-9,22%	4,21%	3,33%
Benchmark	14,23%	2,89%	3,01%	-0,60%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,97%

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	786 768 638	6,30%
Folyószámla	1 147 475 410	9,19%
Kötelezettségek	-361 063 471	-2,89%
Értékpapírok	11 518 615 790	92,29%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	11 518 615 790	92,29%
Származtatott ügyletek	175 868 000	1,41%
Nettó eszközérték	12 481 252 428	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	97,48%
Bruttó módszer	87,69%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Epsilon Fund Q-Flexible I	28,97%
Eurizon EasyFund Azioni Strategia Flessibile Z	28,99%
Eurizon Fund Active Allocation	28,10%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	100,63%
-----	---------

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon Esernyőalap 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 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).

Eurizon Relax Vegyes Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Relax Vegyes Alapok Részalapja)

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):	1,1573
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):	14 956 542 942

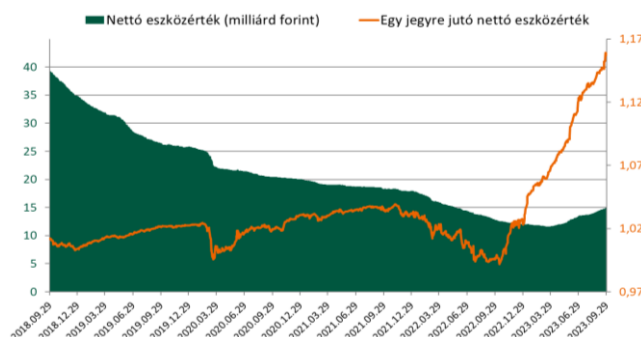
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



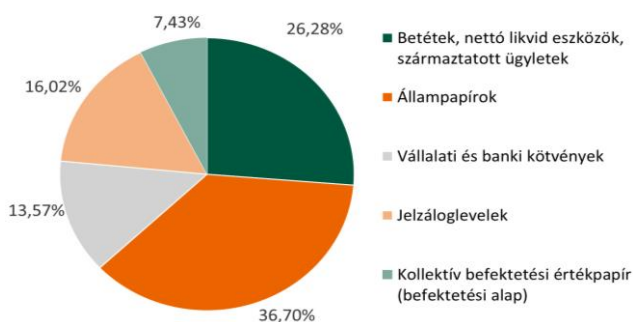
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A RÉSZALAP ÉS A BENCHMARK TELJESÍTMÉNYE

	1 év	5 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Indulástól
Részalap	16,23%	2,72%	-0,81%	0,06%	0,80%	1,85%	-1,34%	0,47%	0,91%	1,82%
Benchmark	14,14%	2,81%	2,60%	-0,60%	0,42%	0,22%	0,31%	0,20%	1,22%	2,05%

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

A RÉSZALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



Betétek, nettó likvid eszközök	3 922 387 682	26,22%
Lekötött betét	3 026 370 834	20,23%
Folyószámla	903 411 838	6,04%
Egyéb követelés	38 999 077	0,26%
Kötelezettségek	-46 394 067	-0,31%
Értékpapírok	11 025 480 790	73,72%
Állampapírok	5 489 410 734	36,70%
Vállalati és banki kötvények	2 029 158 112	13,57%
Jelzáloglevelek	2 395 139 142	16,02%
Kollektív befektetési értékpapír (befektetési alap)	1 111 772 802	7,43%
Származtatott ügyletek	8 674 470	0,06%
Nettó eszközérték	14 956 542 942	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	99,95%
Bruttó módszer	93,90%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	99,65%
USD	101,02%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

2023.05.12-2024.05.13 Betét (HUF)	13,48%
MÁK 2029/B	13,61%

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

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 2022. december 31-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 hozamkülönbség 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 az Eurizon 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).

Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB 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 portfóliójában 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):	3,076527
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):	11 352 686 667

* A 100 forintos 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.

A RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	10 év	2022
3,32%	7,49%	13,76%	3,22%	2,02%	3,43%

2015	2014	2013	Indulástól
0,92%	1,70%	4,25%	4,91%

A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

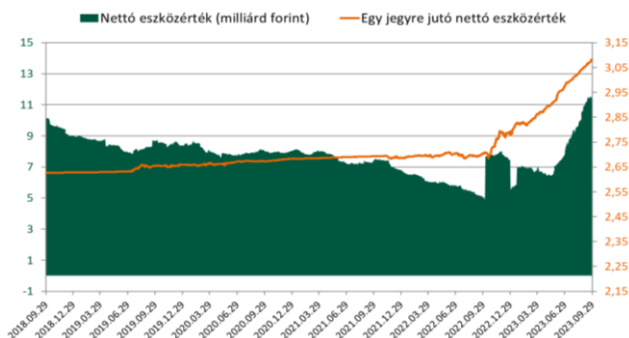
ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT



MAGASABB
KOCKÁZAT

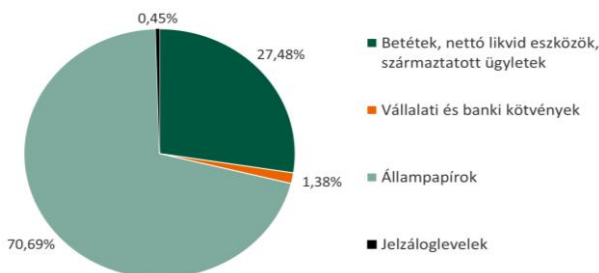
ÁRFOLYAM ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK



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	3 111 793 961	27,41%
Lekötött betét	2 049 173 334	18,05%
Folyószámla	1 056 289 223	9,30%
Egyéb követelés	37 500 815	0,33%
Kötelezettségek	-31 169 411	-0,27%
Értékpapírok	8 233 132 706	72,52%
Állampapírok	8 024 872 060	70,69%
Vállalati és banki kötvények	157 218 046	1,38%
Jelzáloglevelek	51 042 600	0,45%
Származtatott ügyletek	7 760 000	0,07%
Nettó eszközérték	11 352 686 667	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTEKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	90,79%

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

EUR	99,35%
-----	--------

A Részalap kezelése során származtatott ügyleteket kizárólag devizafedezeti céllal kötünk.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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 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).

MÁK 2024/B

25,92%

Havi jelentés 2023.09.29



Eurizon Start Tőkevédett Részalap

(A Részalap neve 2023.07.03-át megelőzően CIB Start Tőkevédett Részalap)

PORTFÓLIÓ-ÖSSZETÉTEL

A Részalap célja, hogy tőkevédelem lehetőségét biztosító befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a forint bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tegyenek elérhetővé arányos kockázatvállalás mellett. A Részalap portfóliójába különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök kerülhetnek, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani.

A RÉSZALAP FŐBB ADATAI

"HUF-A" sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,015439
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):	277 791 468 932

ÖSSZESÍTETT KOCKÁZATI MUTATÓ (SRI)

ALACSONYABB
KOCKÁZAT

1

2

3

4

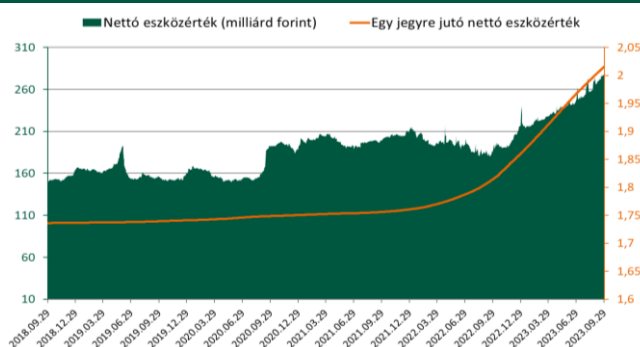
5

6

7

MAGASABB
KOCKÁZAT

AZ "HUF-A" SZOROZAT ÁRFOLYAMA ÉS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE



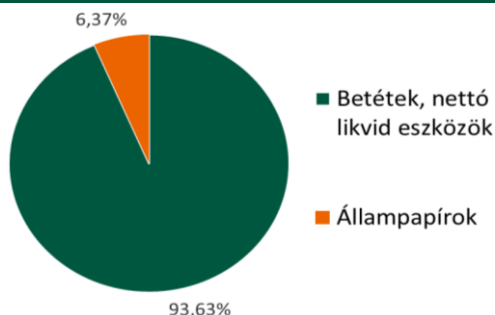
A Részalap jogelődje teljesítményének figyelembevételével.

A "HUF-A" SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE

3 hó	6 hó	1 év	5 év	10 év	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
2,43%	5,34%	11,07%	3,03%	1,92%	5,68%	0,58%	0,54%	0,25%	0,22%	0,29%	0,35%
2015	2014	2013	Indulástól								
0,81%	1,73%	3,97%	3,84%								

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	260 106 400 150	93,63%
Lekötött betét	183 102 229 168	65,91%
Folyószámla	76 969 213 660	27,71%
Egyéb követelés	2 702 292 572	0,97%
Kötelezettségek	-2 667 335 250	-0,96%
Értékpapírok	17 685 068 782	6,37%
Állampapírok	17 685 068 782	6,37%
Nettó eszközérték	277 791 468 932	100,00%

TŐKEÁTTÉTEL MÉRTÉKE

Kötelezettség módszer	100,00%
Bruttó módszer	72,48%

10%-NÁL MAGASABB RÉSZARÁNYT KÉPVISELŐ ESZKÖZÖK

Folyószámla (HUF)	27,71%
-------------------	--------

DEVIZAKITETTSÉG FEDEZETTSÉGI SZINTJE

A Részalap befektetéseit forintban denominálták, egyéb devizakitettsége nincs.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. A Részalap az Eurizon 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).