



EURIZON INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY RÉSZALAP

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2024

Székhely

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

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

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

1. Alapadatok

1.1. Az Eurizon Indexkövető Részvény Részalap

Megnevezése: Eurizon Indexkövető Részvény Részalap (a továbbiakban: Részalap)
A Részalap típusa: nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
A Részalap fajtája: nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
A Részalap futamideje: a Részalap 2004/08/31-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása: hagyományos, részvényalap, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

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

1.3. A forgalmazó

Neve: CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye: H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Neve: Concorde Értékpapír Zrt.
Székhelye: H-1123 Budapest, Alkotás u. 55-61. 7. em.
Neve: ERSTE Befektetési Zrt.
Székhelye: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

1.4. A letétkezelő

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

1.5. Forgalmazási helyek

Neve: CIB Bank Zrt. fiókjai és internetes kereskedési rendszere
Székhelye: H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Neve: Concorde Értékpapír Zrt.
Székhelye: H-1123 Budapest, Alkotás u. 55-61. 7. em.
Neve: ERSTE Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere
Székhelye: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve: Barabás Csaba (Kamarai tagsági szám: MKVK-005787)
Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai nyilvántartási szám: 001165)
Székhelye: H-1132 Budapest, Váci út 20.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

A Részalap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2023.12.29		2024.12.30	
Saját tőke	13.709.406.058 HUF		17.033.779.583 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	"HUF-A" sorozat 3,0878	"HUF-BGTP" sorozat 1,1073	"HUF-A" sorozat 3,9423	"HUF-BGTP" sorozat 1,4364
	"HUF-A" sorozat	"HUF-BGTP" sorozat	"HUF-A" sorozat	"HUF-BGTP" sorozat
Darabszám	3.411.662.486 db	2.867.201.000 db	4.115.521.816 db	563.201.000 db
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	99,70%	100,00%	99,70%
Maximális	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettségi fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
OTP Bank Nyrt.	5.557.413.000 HUF	40,5372%	7.345.665.540 HUF	43,1241%
MOL Magyar Olaj és Gázipari Nyrt.	3.419.567.388 HUF	24,9432%	3.580.176.600 HUF	21,0181%
Richter Gedeon Vegyészeti Gyar Nyrt.	2.917.530.000 HUF	21,2812%	3.472.528.800 HUF	20,3861%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	103.306.364 HUF	0,7479%	208.983.073 HUF	1,2120%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	24.962 HUF	0,0001%
I/2. Egyéb kötelezettségek	103.306.364 HUF	0,7479%	208.958.111 HUF	1,2119%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	13.812.712.422 HUF	100,0000%	17.242.762.656 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	41.992.664 HUF	0,3040%	51.731.191 HUF	0,3000%
II/2. Egyéb követelés	23.404.256 HUF	0,1694%	110.222.102 HUF	0,6392%
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	13.747.315.502 HUF	99,5265%	17.080.809.363 HUF	99,0607%
II/4.1. Állampapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	13.747.315.502 HUF	99,5265%	17.080.809.363 HUF	99,0607%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	13.747.315.502 HUF	99,5265%	17.080.809.363 HUF	99,0607%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közel múltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	13.812.712.422 HUF	100,0000%	17.242.762.656 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	13.709.406.058 HUF	99,2521%	17.033.779.583 HUF	98,7880%

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi a Részalapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő a Részalap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét a Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételezett eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít. A Részalap 2024.12.30 Nettó eszközértékének és 2024.12.31 számviteli értékének a különbözetét a két napra jutó díj- és kamatfelhatárolások, illetve az árfolyamváltozásból adódó értékelési különbözet adja.

Székhely

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

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

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

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

"HUF-A" sorozatjelű befektetési jegyek

	Előző tájékoztatási időszak végén (2023. december 29.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	3.411.662.486 db		4.115.521.816 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		2.828.607.028 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		2.124.747.698 db	
tőkeszámla növekedése		10.086.460.816 HUF	
tőkeszámla csökkenése		7.663.843.040 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	10.534.476.194 HUF		16.224.778.596 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	3,08778381		3,94233813

"HUF-BGTP" sorozatjelű befektetési jegyek

	Előző tájékoztatási időszak végén (2023. december 29.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	2.867.201.000 db		563.201.000 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		0 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		2.304.000.000 db	
tőkeszámla növekedése		0 HUF	
tőkeszámla csökkenése		3.249.942.758 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	3.174.929.864 HUF		809.000.987 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,10732727		1,43643386

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

	a Részalap nettó eszközértéke ("HUF-A" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-A" sorozat)	a Részalap nettó eszközértéke ("HUF-BGTP" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-BGTP" sorozat)
2022/12/30	9.525.554.053 HUF	2,29020000	-	-
2023/12/29	10.534.476.194 HUF	3,08778381	3.174.929.864 HUF	1,10732727
2024/01/31	11.762.848.683 HUF	3,25521383	3.351.871.220 HUF	1,16903950
2024/02/29	12.475.982.385 HUF	3,34518751	3.448.845.818 HUF	1,20286154
2024/03/28	12.484.093.693 HUF	3,31014324	3.416.863.514 HUF	1,19170700
2024/04/30	13.117.860.672 HUF	3,44232895	3.558.383.152 HUF	1,24106512
2024/05/31	12.835.727.323 HUF	3,42228181	3.542.416.704 HUF	1,23549647
2024/06/28	13.677.809.929 HUF	3,62608260	3.757.909.406 HUF	1,31065433
2024/07/31	14.390.077.305 HUF	3,71655011	3.857.166.950 HUF	1,34527260
2024/08/30	14.937.854.731 HUF	3,64997898	3.792.998.259 HUF	1,32289235
2024/09/30	15.210.034.964 HUF	3,69488403	3.844.824.541 HUF	1,34096791
2024/10/31	14.646.767.326 HUF	3,68597887	3.567.447.503 HUF	1,33953371
2024/11/29	15.614.941.626 HUF	3,88132100	2.060.824.915 HUF	1,41229681
2024/12/30	16.224.778.596 HUF	3,94233813	809.000.987 HUF	1,43643386

A jelen Éves jelentés 4. és 5. pontjában bemutatott 2024. éves jelentős eseményeknek a Részalapra gyakorolt hatását a 2024/01/31, 2024/02/29, 2024/03/28, 2024/04/30, 2024/05/31, 2024/06/28, 2024/07/31, 2024/08/30, 2024/09/30, 2024/10/31, 2024/11/29, 2024/12/30 időpontokban a Részalap nettó eszközértéke, illetve az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték adatok mutatják.

Székhely

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

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

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

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében 2013. óta nem történt változás, az Alapkezelőben az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az Eurizon Capital SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyongazdálkodásra specializálódott tagja.

Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2024. év eleji 723 milliárd forintról az év során 862,65 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap piacon kezelt vagyon és az év eleji 14.013 milliárd forint vagyon 2024. december végéig 17.890 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára kezelt vagyon 9,9 milliárd forintról 10,28 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2024. évben változások.

2024. évben az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2024. évben az átlagos létszám 21 fő)	
	a Részalap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázat-vállalásért felelős személyként lényeges hatást	
	igen (10 fő)	nem (11 fő)
rögzített	202.333.509 HUF	111.727.598 HUF
változó	119.891.400 HUF	30.457.000 HUF
nyereségrészesedés	0 HUF	0 HUF

* Alapbér, változó bér, fizetett szabadság, túlóra pótlék, táppénz, önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás, egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, cafeteria, foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás, utazási költségtérítés.

Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg:

<https://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-asset-management-hungary-remunerationpolicy-2024-honlap.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

A Részalapnak az éves jelentés készítésekor kockázati profilját jelző összesített kockázati mutató (SRI, Summary Risk Indicator) értéke az 1-7 osztály közül a 5. osztályba tartozott. Az összesített kockázati mutatón túlmenően az Alapkezelő a Részalap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő a Részalap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. A Részalap portfólióelemei 2024. évben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. A Részalap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	Eurizon Indexkövető Részvény
	Részalap
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	65
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,20%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,78%
Közepes likviditású eszközök aránya	83,46%
Alacsony likviditású eszközök aránya	3,31%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%
Illikvid eszközök aránya	0,00%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő 2024. évben valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt.

Az Alapkezelő által kezelt Részalapok 2023. július 3-tól a korábbi „CIB” helyett „Eurizon” néven kerülnek forgalomba, erről bővebb tájékoztatás a következő közleményben olvasható: <https://eurizon.hu/shared/documents/eamhu-productrebranding-kozlemeny-ugyfeleknek-202305-1683723865.pdf>.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

- A Részalap a BUX index kosarában szereplő hazai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkorai súlyarányait. A BUX index a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) hivatalos részvényindexe. A maximum 25 kosárelemből álló BUX index a BÉT részvény szekciójában szereplő legnagyobb tőkeértékű és forgalmú részvények árának átlagos változását tükrözi, ezáltal a hazai tőzsdei folyamatok legfontosabb mutatószáma. A Részalap célja azonban, nem pusztán a BUX index mindenkorai teljesítményének leképezése, hanem annak felülmúlása, mivel az Alapkezelőnek a piaci várakozásai szerint módjában áll az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérni. A BUX index mindenkor hatályos, pontos összetétele az alábbi weboldalon tekinthető meg: http://bet.hu/magyar_egyeb/dinportl/buxindexbasket. A Részalap többlethozamának a BUX indexhez, mint referencia hozamhoz képest mért szóródása a 'követési hiba' elnevezésű mutatószámmal határozható meg. A Részalap esetében a havi hozamok különbözetének szórásából számított követési hiba az elmúlt években 1,00%-os érték alatt volt megfigyelhető, így szokásos piaci körülményeket feltételezve a jövőbeni várható szintje is ennek megfelelően alakulhat.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett indexet követi, célja annak felülteljesítése. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök súlyaránya az indexkövető alapokra vonatkozó jogszabályok által megengedett maximális mértékben eltérhet az index összetételétől, továbbá a Részalap a követési hibát maximalizáló kockázati mutatót alkalmaz. A referenciamutatótól történő eltérés lehetősége jelentős mértékűnek tekinthető. A Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében a Részalap aktívan kezelt befektetési alpnak minősül.
- A Részalap főbb befektetése: BUX index kosarában szereplő, legsikeresebb hazai tőzsdei vállalatok részvényei.
- A Részalap javasolt minimum befektetési időtartama: a Részalap elsősorban azon Befektetőknek ajánlható, akik szabad pénzeszközeiket legalább 5 éves időtávra kívánják elhelyezni, így a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik ennél rövidebb időn belül ki akarják venni pénzüket a Részalpból.
- A Részalap befektetési jegyeinek visszaváltása: minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a 16:00 óra előtt, illetve után befogadott visszaváltási megbízások esetében a rákövetkező 2., illetve 3. forgalmazási napon teljesülnek.
- A Részalap tőkeáttétele: A Részalpnak lehetősége van hitelfelvételre, valamint BUX index kosarának leképezése érdekében származtatott ügyletek kötésére, melyek a Részalap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 150%-os szintet nem haladják meg.
- A Részalap hozamfizetése: A Részalap a folyamatos futamideje során a tőkenövekménye terhére hozamot külön nem fizet ki, a befektetéseiken elért nyereséget folyamatosan újra befekteti. Így a Részalap futamidő alatt elért hozamához a Befektetők a befektetési jegyek egészének vagy egy részének visszaváltásával juthatnak hozzá.

A Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

- A Részalap pénzügyi célja, várható hozama, a Befektetők számára a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása, a javasolt minimum befektetési időtartam az alábbiak szerint foglalható össze:

Részalap neve	Részalap várható hozama	Befektetők számára ajánlott kockázatvállalási hajlandóság	Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása	Befektetés javasolt minimum időtartama
Eurizon Indexkövető Részvény Részalap	magas	kockázatkedvelő	jelentős	5 év

- A Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok akár kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, ezen piaci folyamatok függvényében a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása a fentiek szerint bemutatott mértéknél akár nagyobb is lehet, a Befektetési jegyek visszaváltása árfolyamvesztéssel járhat.
- A befektetések tényleges időtartama szabadon választható, a javasolt minimum befektetési időtartam tapasztalati értékeken alapuló ajánlás.
- A Részalap pénzügyi céljához illeszkedő kockázatvállalási hajlandóságot, hozamvárakozást és a javasolt minimum befektetési időtartam bemutató befektetői profil a Részalap esetében változhat, amelynek módosulása a Részalap mindenkor hatályos Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában, valamint Kiemelt Befektetői Információjában követhető nyomon.
- A Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint - a Részalap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt korlátozásokkal devizabelföldi- és devizakülföldi természetes és jogi személyek is lehetnek.

A Részalap befektetéseire ható pénz- és tőkepiaci folyamatok

Makrogazdasági környezet:

2024 egy újabb sikeres év volt az eszkozhozamok szempontjából; a gazdasági növekedés pozitív meglepetéseket okozott, a központi bankok pedig végre elkezdték a kamatcsökkentést. Ez azt jelentette, hogy az S&P 500 összességében 25%-os hozamot ért el, az 1990-es évek vége óta ez az első alkalom, hogy ez index hozamaiban egymás után többször is 20% feletti éves hozamot láthattunk. Az indexet a Magnificent 7 (Alphabet, Amazon, Apple, Meta Platforms, Microsoft, NVIDIA, Tesla) a 2024-ben is tartó, további növekedése hajtotta, amely 67%-kal emelkedett, de ezek mellett más kockázatos eszközök is nagyon jól teljesítettek. A hozamfelárak ugyanis tovább csökkentek, miközben a Bitcoin árfolyama több mint kétszeresére nőtt. Emellett az amerikai excecionalizmus narratívája hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai dollár 2001 óta a legerősebb éves záróértékét érje el.

Székhely

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

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

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

Az általánosan kedvező teljesítmény ellenére azonban számos bukkanó is akadt az év során. A kamatcsökkentés a sokak által vártnál hosszabb ideig tartott, ami azt jelentette, hogy az államkötvények nehezen tudtak teret nyerni. Valójában a 10 éves kincstárjegy hozama már a negyedik egymást követő évben emelkedett, ami az 1980-as évek óta először fordult elő. A politikai fejlemények is számos megingást okoztak a gazdaságban, különösen április környékén, amikor a közel-keleti feszültségek eszkalálódtak. Franciaországban a politikai bizonytalanság közepette az ország eszközei alulteljesítettek. Nyáron pedig hatalmas (bár rövid ideig tartó) piaci zavarokat figyelhattunk meg, mivel a gyenge amerikai adatok és a Japán Nemzeti Bank (BoJ) kamatemelése a jen carry trade lecsökkenéséhez vezetett. Így, hogy még mindig elég sok aggodalom állt a háttérben, az arany ára 2010 óta a legerősebb éves nyereséget könyvelhette el.

Részvénypiacok:

A globális részvénypiacok 2024-ben szinte minden régióban emelkedtek. Az S&P 500 25%-kal, a STOXX 600 9,6%-kal, a japán Nikkei pedig 21,3%-kal emelkedett. A feltörekvő piacok viszonylag gyengébben teljesítettek, de az MSCI EM index így is 8%-os emelkedést ért el.

Kötvénypiacok:

A kamatcsökkentés a sokak által vártnál tovább tartott, ami azt jelenti, hogy az államkötvények nehezen tudtak felpörögni. Valójában a 10 éves kincstárjegy hozama már a negyedik egymást követő évben emelkedett, ami az 1980-as évek óta először fordult elő.

Székhely

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

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

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

6. A Részalap hozamadatai

a Részalap által 2024/12/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított									
				2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Eurizon Indexkövető Részvény Részalap "HUF-A"	27,68%	8,82%	6,99%	39,10%	30,02%	15,63%	-2,74%	14,90%	-11,25%	18,56%	-15,74%	34,83%	27,68%
Eurizon Indexkövető Részvény Részalap "HUF-BGTP"	29,72%	-	29,52%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,72%
a referencia-index által 2024/12/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
BUX index	30,86%	11,47%	9,65%	43,81%	33,79%	23,04%	-0,61%	17,74%	-8,76%	20,63%	-13,66%	37,67%	30,86%

A Részalap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Részalap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A Részalap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Részalap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembevételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazójánál történő visszaváltásakor realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Sza. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. A Részalapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. Az éves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. A Részalap hozamadatai a Részalap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

Székhely

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

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

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

7. A Részalap további adatai

2024/12/30		Eurizon Indexkövető Részvény Részalap	
Befektetésekből származó jövedelem*		2.965.962.401 HUF	
Egyéb bevételek*		30.168 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak*		104.903.125 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak*		6.858.004 HUF	
Egyéb díjak és adók*		248.109.826 HUF	
Felosztott és újra befektetett jövedelem*		0 HUF	
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés*		0 HUF	
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások*		0 HUF	
Nettó jövedelem (A Részalap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)*		2.606.121.614 HUF	
Részalap részére igénybe vett hitel feltételei	A Részalap overnight BUBOR + 70bp kamattal vett igénybe hitelt.		
Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok	A Részalap nem fizetett hozamot.		
A Részalap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	A Részalap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket kötött.		
Részalap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	A Részalap nem hajtott végre határidős ügyleteket.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2023/12/29	-	0 HUF
	2024/01/31	-	0 HUF
	2024/02/29	-	0 HUF
	2024/03/28	-	0 HUF
	2024/04/30	-	0 HUF
	2024/05/31	-	0 HUF
	2024/06/28	-	0 HUF
	2024/07/31	-	0 HUF
	2024/08/30	-	0 HUF
	2024/09/30	-	0 HUF
	2024/10/31	-	0 HUF
	2024/11/29	-	0 HUF
	2024/12/30	-	0 HUF

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. A Részalap mérlege

EURIZON INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY RÉSZALAP			
MÉRLEG			
adatok eFt-ban			
Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-	
I. Értékpapírok	-	-	
1. Értékpapírok	-	-	
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	
a) kamatokból, osztalékból	-	-	
b) egyéb	-	-	
B. FORGÓESZKÖZÖK	13.830.734	17.232.832	
I. KÖVETELÉSEK	41.418	100.678	
1. Követelések	41.418	100.678	
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-	
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-	
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-	
II. ÉRTÉKPAPÍROK	13.747.316	17.080.516	
1. Értékpapírok	11.252.702	13.040.339	
2. Értékpapírok értékülkülönözete	2.494.614	4.040.177	
a) kamatokból, osztalékból	-	-	
b) egyéb	2.494.614	4.040.177	
III. PÉNZESZKÖZÖK	42.000	51.638	
1. Pénzeszközök	41.932	51.529	
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	68	109	
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	7	7	
1. Aktív időbeli elhatárolás	7	7	
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-	
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-	-	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	13.830.741	17.232.839	
Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	
E. SAJÁT TŐKE	13.745.465	17.063.223	
I. Induló tőke	6.290.993	4.686.538	
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	48.637.746	51.462.502	
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 42.346.753	- 46.775.964	
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	7.454.472	12.376.685	
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	2.076.761	2.847.248	
2. Értékelési különbözet tartaléka	2.494.682	4.040.286	
3. Előző évek eredménye	3.052.859	2.883.029	
4. Tárgyévi eredmény	- 169.830	2.606.122	
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-	
G. KÖTELEZETTSÉGEK	83.376	168.614	
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	83.376	168.614	
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	
H. PASSÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1.900	1.002	
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	13.830.741	17.232.839	

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

9. A Részalap eredménykimutatása

EURIZON INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY RÉSZALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.01.01-12.31	2024.01.01-12.31
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	926.906	3.032.121
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	846.760	66.159
<i>III. Egyéb bevétel</i>	74	30
<i>IV. Működési költség</i>	244.502	351.319
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	5.548	8.551
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	- 169.830	2.606.122

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

Budapest, 2025. április 29.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az Eurizon Indexkövető Részvény Részalap (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt Eurizon Indexkövető Részvény Részalap - 2024 éves jelentés.pdf¹ digitális fájlban lévő 2024. évi éves jelentése 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel („a Törvény”), valamint a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt-től (a továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

¹ fent hivatkozott digitális fájl digitális azonosítása SHA 256 HASH algoritmussal:
81D4265A802D1B7521483B57CE5399AD25B2FCEFDAE7323A21D77306F6ADADC4

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2024. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatainak felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) bekezdése szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2025. április 29.

Kovács Zoltán
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Barabás Csaba
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005787