



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

EURIZON KINCSEM KÖTVÉNY RÉSZALAP

Féléves 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.

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

1. Alapadatok

1.1. Az Eurizon Kincsem Kötvény Részalap

| | |
|------------------------|--|
| Megnevezése: | Eurizon Kincsem Kötvény Részalap, az Eurizon Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: Részalap) |
| A Részalap típusa: | nyilvános |
| A Részalap fajtája: | nyíltvégű, azaz a futamidő alatt a Részalap befektetési jegyei a kezelési szabályzatban foglalt szabályok szerint megvásárolhatók, illetve visszaválthatók |
| A Részalap futamideje: | a Részalap 1997/06/05-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat |
| Besorolása: | hagyományos, hosszú kötvény, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap |

1.2. Az alapkezelő

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

1.3. A forgalmazó

| | |
|------------|--|
| Neve: | CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó) |
| Székhelye: | H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. |
| Neve: | Concorde Értékpapír Zrt. |
| Székhelye: | H-1123 Budapest, Alkotás u. 50. |
| 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. 50. |
| 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. |
| 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 | | 2024.06.28 | |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Saját tőke | 20 426 438 898 HUF | | 16 235 082 652 HUF | |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 4,6497 | | 4,5598 | |
| Darabszám | 4 393 064 116 db | | 3 560 503 673 db | |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke* | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges | 100,00% | 81,26% | 100,00% | 99,29% |
| Maximális | 120,00% | 120,00% | 120,00% | 120,00% |
| Alap devizaneme | HUF | | HUF | |
| Devizakitértés fedezettségi szintje | | | | |
| EUR | 96,83% | | 97,46% | |
| USD | 0,00% | | 0,00% | |
| HUF | 0,00% | | 0,00% | |
| Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya | | | | |
| Folyószámla (HUF) | 3 851 864 395 HUF | 18,8572% | 125 554 298 HUF | 0,7734% |
| MÁK 2030/A | - | - | 2 955 295 000 HUF | 18,2031% |
| MÁK 2027/A | 2 089 252 920 HUF | 10,2282% | - | - |
| MÁK 2033/A | 2 160 276 551 HUF | 10,5759% | 1 703 792 213 HUF | 10,4945% |
| MÁK 2038/A | 3 185 298 000 HUF | 15,5940% | 2 309 416 000 HUF | 14,2248% |
| MÁK 2032/A | 2 602 566 400 HUF | 12,7412% | 2 523 581 200 HUF | 15,5440% |
| D240430 | - | - | - | - |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya | 60 631 614 HUF | 0,2960% | 69 476 119 HUF | 0,4261% |
| I/1. Hitelállomány | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| I/2. Egyéb kötelezettségek | 60 631 614 HUF | 0,2960% | 69 476 119 HUF | 0,4261% |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya | 20 487 070 512 HUF | 100,0000% | 16 304 558 771 HUF | 100,0000% |
| II/1. Folyószámla, készpénz | 3 851 864 395 HUF | 18,8014% | 125 554 298 HUF | 0,7701% |
| II/2. Egyéb követelés | 111 598 826 HUF | 0,5447% | 480 392 HUF | 0,0029% |
| II/3. Lekötött bankbetétek | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/4. Átruházható értékpapírok | 16 523 017 291 HUF | 80,6510% | 16 182 673 681 HUF | 99,2524% |
| II/4.1. Állampapírok | 13 950 549 657 HUF | 68,0944% | 13 676 920 915 HUF | 83,8840% |
| II/4.1.1. Kötvények | 12 578 544 057 HUF | 77,1474% | 13 082 458 315 HUF | 80,2380% |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek | 1 372 005 600 HUF | 6,6969% | 594 462 600 HUF | 3,6460% |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok | 633 998 034 HUF | 3,0946% | 684 361 065 HUF | 4,1974% |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett | 633 998 034 HUF | 3,0946% | 684 361 065 HUF | 4,1974% |
| II/4.2.2. Tőzsdén kívüli | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/4.3. Részvények | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/4.3.2. Tőzsdén kívüli | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/4.4. Jelzáloglevelek | 1 938 469 600 HUF | 9,4619% | 1 821 391 701 HUF | 11,1711% |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett | 1 938 469 600 HUF | 9,4619% | 1 821 391 701 HUF | 11,1711% |
| 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 | 590 000 HUF | 0,0029% | -4 149 600 HUF | -0,0255% |
| II/5.1. Határidős | 590 000 HUF | 0,0029% | -4 149 600 HUF | -0,0255% |
| II/5.1.1. Futures | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/5.1.2. Forward | 1 938 469 600 HUF | 9,4619% | -4 149 600 HUF | -0,0255% |
| II/5.2. Opció ügyletek | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/5.2.1. Tőzsdési opciók | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép. | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/7. Egyéb átruházható értékpapír | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| Bruttó eszközérték | 20 487 070 512 HUF | 100,0000% | 16 304 558 771 HUF | 100,0000% |
| Nettó eszközérték | 20 426 438 898 HUF | 99,7040% | 16 235 082 652 HUF | 99,5739% |

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitétségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitétségét 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 kitétség) 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 ügyletek közzétett volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

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

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

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

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

| | Előző tájékoztatási időszak végén (2023. december 29.) | Tájékoztatási időszakban* | Tájékoztatási időszak végén (2024. június 28.) |
|--|---|---------------------------|---|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma | 4 393 064 116 db | | 3 560 503 673 db |
| eladott befektetési jegyek darabszáma* | | 867 473 461 db | |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma* | | 1 700 033 904 db | |
| tőkeszámla növekedése* | | 4 015 360 822 HUF | |
| tőkeszámla csökkenése* | | 7 743 378 552 HUF | |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke | 20 426 438 898 HUF | | 16 235 082 652 HUF |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 4,6497 | | 4,5598 |

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

| | a Részalap saját tőkéje | az egy jegyre jutó nettó eszközérték |
|------------|-------------------------|--------------------------------------|
| 2021/12/30 | 5 292 390 965 HUF | 4,33290000 |
| 2022/12/30 | 4 144 060 118 HUF | 3,67890000 |
| 2023/12/29 | 20 426 438 898 HUF | 4,64970000 |
| 2024/01/31 | 21 828 233 129 HUF | 4,64080000 |
| 2024/02/29 | 21 607 126 437 HUF | 4,60480000 |
| 2024/03/28 | 19 358 396 882 HUF | 4,51980000 |
| 2024/04/30 | 16 595 279 451 HUF | 4,44500000 |
| 2024/05/31 | 16 631 446 392 HUF | 4,50730000 |
| 2024/06/28 | 16 235 082 652 HUF | 4,55980000 |

4. A Részalap hozamadatai

| a Részalap által 2024/06/28-ig elért hozamok | évesített hozamok | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------|------------------|------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|---------|---------|--------|
| | 1 év | 5 év | indulás-tól mért | naptári évre számított | | | | | | | | | |
| | | | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Eurizon Kincsem Kötvény Részalap | 26,39% | 0,53% | 5,96% | 10,18% | 2,43% | 5,16% | 4,67% | -2,23% | 6,27% | 0,72% | -10,59% | -15,09% | 26,39% |
| a referencia-index által 2024/06/28-ig elért hozamok | évesített hozamok | | | | | | | | | | | | |
| | 1 év | 5 év | indulás-tól mért | naptári évre számított | | | | | | | | | |
| | | | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| MAX index | 26,82% | 0,61% | 4,03% | 12,58% | 4,48% | 6,73% | 6,41% | -0,95% | 7,70% | 1,44% | -11,36% | -16,05% | 26,82% |

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 oldalakon. 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 figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó és a szociális hozzájárulási adó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a féléves jelentés készítésének időpontjában 15%. A szociális hozzájárulási adó mértéke a féléves jelentés készítésének időpontjában 13%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági 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-előtakarékossági 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. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A féléves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve 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 cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbeírás Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.