



EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2025

1. Alapadatok

1.1. Az Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap

Megnevezése:	Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott 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 határozott futamidőre, 2022/10/03-2026/01/09 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett származtatott, 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.

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.

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)	2024.12.30		2025.12.30	
Nettó eszközérték	1 472 039 014 HUF		1 378 392 445 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,1461		1,0918	
Darabszám	1 284 354 962 db		1 262 513 961 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	79,11%	56,15%	100,00%	58,77%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettségi fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lekötött betét	674 961 545 HUF	45,8522%	718 568 365 HUF	52,1309%
EURO STOXX Chemicals Price EUR részvényindexből kialakított befektetési	95 000 000 HUF	6,4536%	-	-
MÁK 2025/C	337 407 350 HUF	22,9211%	-	-
MÁK 2025/B	154 313 400 HUF	10,4830%	-	-
Folyószámla	339 831 705 HUF	23,0858%	570 777 855 HUF	41,4090%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	225 861 986 HUF	13,3024%	12 519 575 HUF	0,9001%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	225 861 986 HUF	13,3024%	12 519 575 HUF	0,9001%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	1 697 901 000 HUF	100,0000%	1 390 912 020 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	339 831 705 HUF	20,0148%	570 777 855 HUF	41,0362%
II/2. Egyéb követelés	96 387 000 HUF	5,6768%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	674 961 545 HUF	39,7527%	718 568 365 HUF	51,6617%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	674 961 545 HUF	39,7527%	718 568 365 HUF	51,6617%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	491 720 750 HUF	28,9605%	101 565 800 HUF	7,3021%
II/4.1. Állampapírok	491 720 750 HUF	28,9605%	101 565 800 HUF	7,3021%
II/4.1.1. Kötvények	491 720 750 HUF	28,9605%	101 565 800 HUF	7,3021%
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	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	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	95 000 000 HUF	5,5951%	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	95 000 000 HUF	5,5951%	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	95 000 000 HUF	5,5951%	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	1 697 901 000 HUF	100,0000%	1 390 912 020 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	1 472 039 014 HUF	86,6976%	1 378 392 445 HUF	99,0999%

* 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, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít. A Részalap 2025.12.30-ra vonatkozó Nettó Eszközértékének és 2025.12.31-re vonatkozó számviteli értékének a különbségeit a különböző napokra elszámolt díj- és kamatelhatárolások, illetve az árfolyamváltozásokból adódó értékelési különbözetelek adják. Az Alap futamideje 2022/10/03-2026/01/09 között tart. Az Alap lejáratára miatt az éves jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelés, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályozókban.

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	1 284 354 962 db		1 262 513 961 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		34 865 346 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		56 706 347 db	
tőkeszámla növekedése		42 534 691 HUF	
tőkeszámla csökkenése		65 689 913 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1 472 039 014 HUF		1 378 392 445 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,1461		1,0918

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

	a Részalap nettó eszközértéke	az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2023/12/29	1 609 050 045 HUF	1,2291
2024/12/30	1 472 039 014 HUF	1,1461
2025/01/31	1 524 426 111 HUF	1,1867
2025/02/28	1 561 547 098 HUF	1,2168
2025/03/31	1 535 970 496 HUF	1,1830
2025/04/30	1 536 997 091 HUF	1,1885
2025/05/30	1 569 373 876 HUF	1,2131
2025/06/30	1 538 969 273 HUF	1,1811
2025/07/31	1 484 245 988 HUF	1,1557
2025/08/29	1 492 177 668 HUF	1,1629
2025/09/30	1 441 828 709 HUF	1,1283
2025/10/31	1 409 862 558 HUF	1,1098
2025/11/28	1 380 845 355 HUF	1,0927
2025/12/30	1 378 392 445 HUF	1,0918

Jelen éves jelentés 4. és 5. pontjában bemutatott 2025. éves jelentős eseményeknek a Részalapra gyakorolt hatását a 2025/01/31, 2025/02/28, 2025/03/31, 2025/04/30, 2025/05/30, 2025/06/30, 2025/07/31, 2025/08/29, 2025/09/30, 2025/10/31, 2025/11/28, 2025/12/30 időpontokban a Részalap nettó eszközérték, illetve az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték adatok mutatják.

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 cécsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyonkezelésre specializálódott tagja.

Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2025. év eleji 862,65 milliárd forintról az év során 1.015,21 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelhető trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap piacon kezelt vagyon, mely az év eleji 17.890 milliárd forintról 2025. november végére 20.238 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára az Alapkezelő által kezelt vagyon 10,28 milliárd forintról 9,79 milliárd forintra változott.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2025. évben változások.

2025. 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 (2025. évben az átlagos létszám 21 fő)	
	a Részalap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázat-vállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (11 fő)	nem (10 fő)
rögzített	222 774 123 HUF	99 239 283 HUF
változó	142 870 886 HUF	39 800 000 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-20250716-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 2. 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 2025. 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	2025/12/30
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	2 042
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,02%
Kötelezettség/Eszköz arány	2,17%
Közepes likviditású eszközök aránya	24,3278%
Alacsony likviditású eszközök aránya	26,0654%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,0000%

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 2025. 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.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

2022/10/03-2022/12/09 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/12/10-2026/01/09 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/12/10-2026/01/09 közötti befektetési időszakban

A Részalap céljaként szerepelt, hogy a vezető európai vegyipari vállalatok részvényeit tartalmazó EURO STOXX Chemicals Price EUR Index (Bloomberg code: SX4E Index, ISIN: EU0009658228, a továbbiakban: Részvényindex) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a Részvényindexnek a befektetési időszak első hónapjában 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és az utolsó hónapjában 4 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 50%-ig a lejáratkor.

A Részalap a lejáratkor hozamvédelemre tett ígéretet, azaz arra, hogy a Részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegyek árfolyam után minimum 5%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosítja. A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tett ígéretet, azaz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegy árfolyam 100%-át, amely nem lehet alacsonyabb a Befektetési jegyek névértékénél. A Részalap maximálisan elérhető hozama* 50%+5%=55% volt (maximális éves hozam*, maximális EHM**=14,34%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a Befektetési jegy névértékére számítva). (A részesedési arány mértéke 100%-ban került meghatározásra.) A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az Részvényindex teljesítménye alapján a futamidő végén nem történik hozamkifizetés, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes nominális teljesítménye a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegy árfolyamhoz képest legalább 5% (éves hozam*, EHM**=1,50%). A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első hónapjában 3, illetve utolsó hónapjában 4 alkalommal megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek, illetve Részvényindex Átlag Záró Értékének.

A Részalap hozamlehetőségét a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciók pénzügyi eszköz nyújtotta, melynek mögöttes eszköze a EURO STOXX Chemicals Price EUR Index (Bloomberg code: SX4E Index, ISIN: EU0009658228). A Részvényindex kosara azokat a legnagyobb európai bank és pénzügyi szektorban tevékenykedő vállalatokat tartalmazza, amelyek a Részvényindex adminisztrátora által vizsgált szempontoknak megfelelnek. A Részvényindex számítása 1998/06/15-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, struktúrált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A Részvényindex kosarában az egyes részvények középhányaddal korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A Részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. Kosarában felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A Részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SX4E> weboldalon angol nyelven. A Részvényindexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban. A EURO STOXX Chemicals Price EUR Index esetleges megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén az Alapkezelő jogosult egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével a hozamszámítás során alkalmazandó új index és amennyiben indokolt, korrekciós tényező, illetve a célnak megfelelő új index hiányában helyettesítő hozamszámítási módszer alkalmazásáról dönteni, figyelembe véve azt, hogy a Részvényindex megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén a Részalap hozamát termelő Opciók ügyletben milyen módon módosul a kifizetés feltétele.

*365 napos bázison számított hozam.

**A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.

A Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

A Részalapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, a Részalap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

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 cégbejegyzés: Fővárosi Törvényszék Cégbejegyzés: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

A Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerinti időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvényindex az alábbi értékeken zárta a tőzsdei kereskedést:

EURO STOXX Chemicals Price EUR Index	2022/12/12	2022/12/19	2023/01/09	Futamidő indulásakor számolt átlag	2025/12/05	2025/12/12	2025/12/19	2025/12/23
érték	1.376,86	1.348,73	1.399,74	1.375,11	1.344,43	1.337,75	1.337,58	1.336,63
hozam					-2,23%	-2,72%	-2,73%	-2,80%

A Részalap a lejáratkor fizet hozamot, így 2025. évben nem fizetett hozamot.

A Részalapnak a részvényindex teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cib-vegypar-reszalap-pfcp-kozzetel-20221213-1670941987.pdf>.

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

2025/12/30-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	-4,74%
2 év	-5,74%
3 év	2,34%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	2,74%
naptári évre számított évesített hozamok	
2024	-6,75%
2023	20,69%
2022	-
2021	-
2020	-
2019	-

A Részalap futamideje 2022. október 3-tól indult, így a 2022. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2022. október 3-át követően 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 portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzüjlegű 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 forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint a Részalap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával 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 Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlára voltak 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 bevételüket 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. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő 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 kitevével, 365 napos bázison).

7. A Részalap további adatai

2025.12.30		Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap	
Befektetésekből származó jövedelem*			16 462 395 HUF
Egyéb bevételek*			1 970 698 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak*			15 915 575 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak*			598 428 HUF
Egyéb díjak és adók*			45 059 617 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)*			-43 140 527 HUF
A Részalap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték*			0 HUF
Járulékos, egyéb bevételek*			0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések*			1 515 657 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak*			0 HUF
Részalap részére igénybe vett hitel feltételei	A Részalap hitelt nem vett igénybe.		
Részalap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	A Részalap a lejáratkor fizet hozamot, így 2025. évben 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 nem kötött.		
Részalap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	A Részalap hozamtermelés céljából a EURO STOXX Chemicals Price EUR Index (Bloomberg code: SX4E Index, ISIN: EU0009658426) teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2023/12/29	Asian structured long globally capped call spread OTC option	230 000 000 HUF
	2024/12/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	95 000 000 HUF
	2025/01/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	146 125 000 HUF
	2025/02/28	Asian structured long globally capped call spread OTC option	183 875 000 HUF
	2025/03/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	139 375 000 HUF
	2025/04/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	142 875 000 HUF
	2025/05/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	172 625 000 HUF
	2025/06/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	128 875 000 HUF
	2025/07/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	94 125 000 HUF
	2025/08/29	Asian structured long globally capped call spread OTC option	100 875 000 HUF
	2025/09/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	54 375 000 HUF
	2025/10/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	28 375 000 HUF
	2025/11/28	Asian structured long globally capped call spread OTC option	4 375 000 HUF
	2025/12/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	0 HUF

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. A Részalap mérlege

Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	528 169	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	528 169	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	500 000	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	28 169	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	929 206	1 173 072
I. KÖVETELÉSEK	97 621	49
1. Követelések	97 621	49
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	491 753	101 584
1. Értékpapírok	424 797	100 120
2. Értékpapírok értékkülönbsége	66 956	1 464
a) kamatokból, osztalékból	4 630	1 264
b) egyéb	62 326	200
III. PÉNZESZKÖZÖK	339 832	1 071 439
1. Pénzeszközök	339 832	1 071 439
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	146 715	218 129
1. Aktív időbeli elhatárolás	146 715	218 129
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	92 625	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	1 696 715	1 391 201

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
E. SAJÁT TŐKE	1 470 654	1 378 528
I. Induló tőke	1 285 219	1 262 514
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 473 264	1 507 265
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 188 045	- 244 751
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	185 435	116 014
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	13 907	12 466
2. Értékelési különbözet tartaléka	26 965	2 125
3. Előző évek eredménye	94 641	144 563
4. Tárgyévi eredmény	49 922	- 43 140
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	224 946	1 546
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	212 551	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	12 395	1 546
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 115	11 127
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	1 696 715	1 391 201

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült

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.

9. A Részalap eredménykimutatása

Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.01.01-2024.12.31	2025.01.01-2025.12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	111 291	177 247
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	160 785
III. Egyéb bevétel	2 283	1 971
IV. Működési költség	62 876	60 825
V. Egyéb ráfordítások	776	748
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	49 922	- 43 140

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült

Budapest, 2026. január 14.

Komm Tibor
Elnök-vezérigazgató
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

által elektronikusan aláírva: