



EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Megszűnési jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2022/10/03-2026/01/09

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem utca 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. 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. (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. Központja, 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)	2025.12.30		2026.01.09	
Nettó eszközérték	1 378 392 445 HUF		1 356 192 497 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,0918		1,0742	
Darabszám	1 262 513 961 db		1 262 513 961 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	58,77%	100,00%	-2,56%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lekötött betét	718 568 365 HUF	52,1309%	-	-
EURO STOXX Chemicals Price EUR részvényindexből kialakított befektetési	-	-	-	-
MÁK 2025/C	-	-	-	-
MÁK 2025/B	-	-	-	-
Folyószámla	570 777 855 HUF	41,4090%	1 391 779 898 HUF	102,6241%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	12 519 575 HUF	0,9001%	35 587 401 HUF	2,5570%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	12 519 575 HUF	0,9001%	35 587 401 HUF	2,5570%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	1 390 912 020 HUF	100,0000%	1 391 779 898 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	570 777 855 HUF	41,0362%	1 391 779 898 HUF	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	718 568 365 HUF	51,6617%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	718 568 365 HUF	51,6617%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	101 565 800 HUF	7,3021%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	101 565 800 HUF	7,3021%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	101 565 800 HUF	7,3021%	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	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	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. 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	1 390 912 020 HUF	100,0000%	1 391 779 898 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	1 378 392 445 HUF	99,0999%	1 356 192 497 HUF	97,4430%

* 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, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít. A Részalap futamideje 2022/10/03-2026/01/09 közötti időszakban tartott. A Részalap lejáratára miatt a megszűnési jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályokban.

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1 A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. január 9.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	1 262 513 961 db		1 262 513 961 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		0 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		0 db	
tőkeszámla növekedése		0 HUF	
tőkeszámla csökkenése		0 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1 378 392 445 HUF		1 356 192 497 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,0918		1,0742

* A Részalapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző befektetési jegy darabszám

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
2026/01/09 *	1 356 192 497 HUF	1,0742

* A Részalapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző nettó eszközérték és befektetési jegy árfolyam

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 2025. év eleji 862,65 milliárd forintról az év során 1.015,21 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap piacon kezelt vagyon és 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, kockázatvállalásért 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 költségértékesítés.

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 Részalap megszűnéskori 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 kockázatait 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	2022/12/30	2023/12/29	2024/12/30	2025/12/30	2026/01/09
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	328 612	1 853	2 743	2 042	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,00%	0,03%	0,02%	0,02%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	12,33%	14,44%	2,17%	100,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	20,7000%	18,5000%	25,0600%	24,3278%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	22,1500%	19,7500%	25,5500%	26,0654%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	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 a 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.

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 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.

A 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 értékéből 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 Értéknek.

* 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 hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

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 közközhányaddal 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, kosarában 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 Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

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

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

A Részalap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvényindex kezdő árfolyamának a befektetési időszak elején heti gyakorisággal, a 2022/12/12, 2022/12/19 és 2023/01/03 napokon megfigyelt tőzsdei záró értékek egyszerű számtani átlaggal számolt értékét tekintettük (Részvényindex Átlag Induló Érték). Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvényindex esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

A Részalap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvényindex záró értékének a befektetési időszak alatt a 2025/12/05, 2025/12/12, 2025/12/19 és 2025/12/23 napokon megfigyelt tőzsdei záróértékek átlagát tekintettük (Részvényindex Átlag Záró Érték).

A Részalap lejáratkori teljesítménye a fentiek alapján a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

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

A Részalap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a Befektetési jegyeknek a tőkefelhalmozási időszak végén, valamint elején érvényes árfolyamából számítva 1,0230/1,0000-1=+2,3000%-os nominális hozamot ért el.

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

A Részalap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint ebben az időszakban a Részalap hozamát EURO STOXX Chemicals Price EUR Index (Bloomberg code: SX4E Index, ISIN: EU0009658426), a 100%-os részesedési aránnyal számítva, 0,00%-os hozamot ért el.

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	Futamidő végén számolt átlag	Részvényindex hozama	A Részalap minimálisan biztosított hozam	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 100% részesedési rátával
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	1.339,10			
hozam					-2,23%	-2,72%	-2,73%	-2,80%		-2,61888140%	5,00%	5,00%

A hozamfizetés képlete:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \left(\begin{array}{l} \text{A tőkefelhalmozási} \\ \text{időszakban} \\ \text{érvényes} \\ \text{legmagasabb} \\ \text{Befektetési} \\ \text{jegy árfolyam} \end{array} \right) \times \left(5,00\% + \begin{array}{l} \text{részesedési} \\ \text{arány} \end{array} \right) \times \text{MAX} \left(0,00\% ; \text{MIN} \left(50,00\% ; \begin{array}{l} \text{Részvény-} \\ \text{index} \\ \text{teljesítmény} \end{array} \right) \right)$$

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés Befektetési jegyenként} = \begin{array}{l} \text{Lejáratkor} \\ \text{kifizetésre} \\ \text{kerülő} \\ \text{hozam} \end{array} + \begin{array}{l} \text{A tőkefelhalmozási} \\ \text{időszakban} \\ \text{érvényes} \\ \text{legmagasabb} \\ \text{Befektetési} \\ \text{jegy} \\ \text{árfolyam} \end{array}$$

Ahol:

- ✓ 2022/12/09-én érvényes Befektetési jegy árfolyam: 1,0230
- ✓ Részvényindex: EURO STOXX Chemicals Price EUR Index (Bloomberg code: SX4E Index, ISIN: EU0009658426)).
- ✓ Részvényindex teljesítmény:

$$\text{Részvényindex átlag záró érték} - 1 = \frac{\text{Részvényindex átlag induló érték}}{\text{Részvényindex átlag záró érték}} - 1$$

- ✓ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvényindex Átlag Induló Érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{részvényindex érték}_{0,k} \right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2022/12/12, 2022/12/19 és 2023/01/03, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

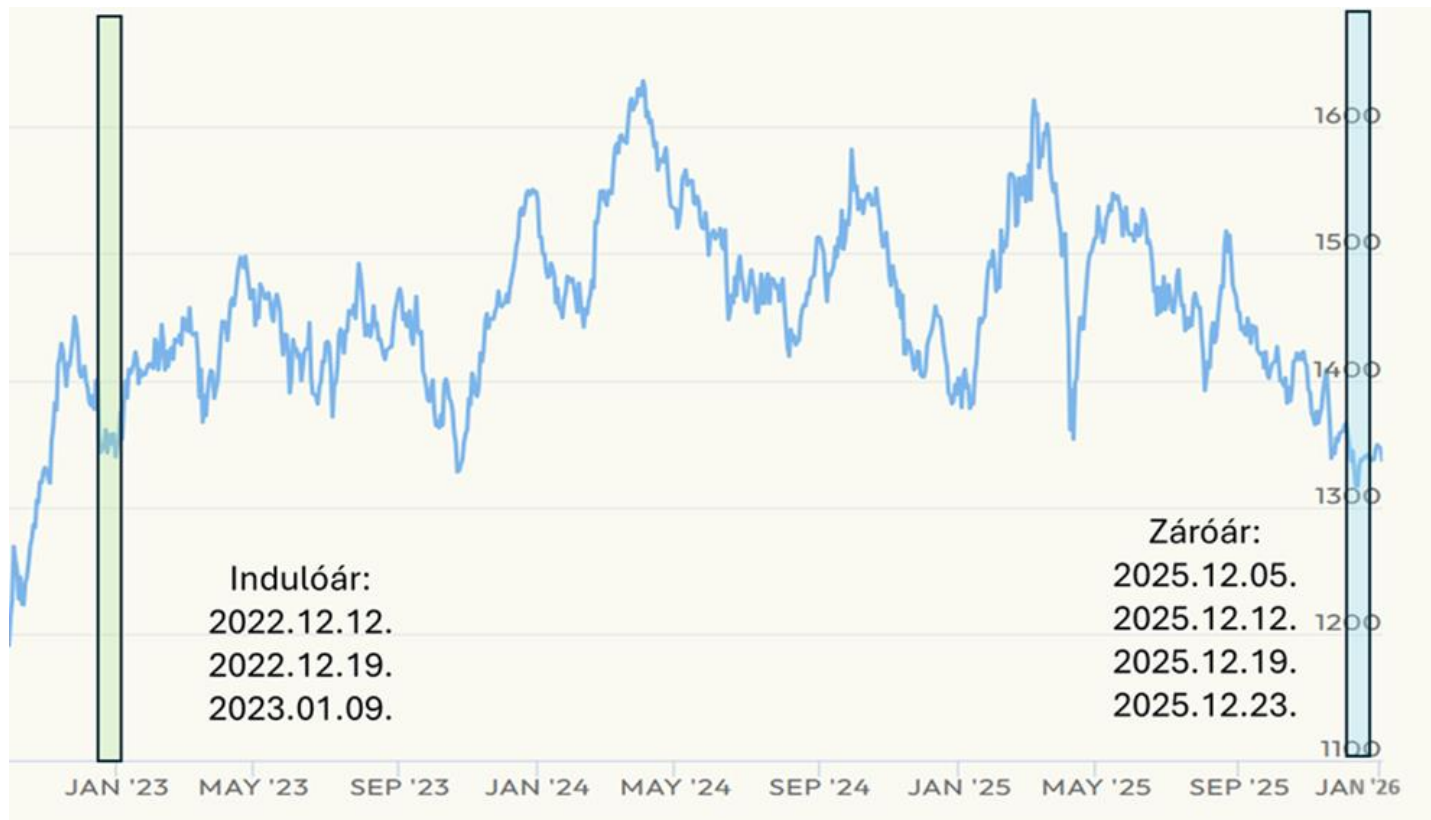
- ✓ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvényindex átlag záró érték} = \frac{1}{4} \sum_{k=1}^4 \left(\text{Részvényindex érték}_{1,k} \right)$$

1,k: ahol k=1-4: 2025/12/05, 2025/12/12, 2025/12/19, 2025/12/23, melyek a futamidő alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik

- ✓ Részvényindex tőzsdei záróértékek: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényindex ticker symbol-jában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróértékek.

A EURO STOXX Chemicals Price EUR Index Részalap futamideje alatti teljesítményének bemutatása:



Forrás: [EURO STOXX® Chemicals - STOXX](#)

A EURO STOXX Chemicals Price EUR Index (a továbbiakban: Index) teljesítménye a Részalap futamidejének első részében a várakozásoknak megfelelően alakult. A 2024. márciusi csúcs után egy tizenegy hónapos korrekció következett, majd 2025. márciusában ismét megközelítette az előző évben elért csúcsokat. 2025. április elején a Donald Trump, az Amerikai Egyesült Államok elnöke, által meglegegetett és később valóra vált vámháború rossz hatással volt a globális fogyasztásra, és a befektetői bizalom is elillant, ezért az óvatosan emelkedő indexérték április elején jelentősen visszaesett, és egy felpattanás után folyamatosan csökkent. Annak ellenére, hogy az Indexben legnagyobb súllyal szereplő Air Liquid részvény teljesítménye kiemelkedő volt (+29,09%), valamint a Henkel (+5,11%) és Givaudan (+3%) részvényei is jól teljesítettek, az Indexben kisebb súllyal szereplő részvényekre ez már nem volt igaz. A cégek alulteljesítésének legfőbb oka az energiaárak jelentős emelkedése volt. A német vegyipari cégek négyszer akkora árat fizettek a gázért, mint az amerikai cégek. Ez a versenyhátrány 11%-os piacirész-vesztést okozott esetükben. A helyi szabályozás sem volt igazán támogató, az EU szabályozása miatt a széndioxid kvóták megvásárlásának is jelentős költsége volt, mely ahhoz kellett, hogy termelhesse. Tovább nehezítette a helyzetüket, hogy a kínai vegyipari cégek olcsó túlkínálatot teremtettek a piacon. A két leggyengébb teljesítményt nyújtó cég (Symrise AG -35,6%; Brenntag SE -17,7%) árfolyamai nagyot emelkedtek a COVID19 alatt, mivel a nemzetközi szállítási láncok összeomlása nekik kedvezett, de miután javult a helyzet, az elemzők csökkenteni kezdték a cégek részvényeinek célárát, melynek hatására az árfolyamok is esni kezdtek.

A Részalapnak az Index 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-vegyipar-reszalap-pfcp-kozzetétel-20221213-1670941987.pdf>.

A befektetési időszak alatt elért +5,00%-os védett hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2022/12/09-én érvényes 1,0230 Befektetési jegy árfolyamra került felszámításra. Így a Részalap a teljes futamidő alatt $\frac{1}{(1+2,30\%)\times(1+5,00\%)-1}=7,42\%$ -os hozamot ért el (éves hozam: 2,21%, EHM=2,21%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzszámlákra 2026/01/09-én Befektetési jegyenként összesen 1,0742 HUF összegben visszafizetést teljesített, melynek kifizetését követően lezárta működését.

6. A Részalap hozamadatai

2026/01/09-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	-6,41%
2 év	-5,53%
3 év	0,39%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	2,21%
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. továbbá az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 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 pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, továbbá 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 és szociális hozzájárulási adó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, és 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 az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A szociális hozzájárulási adó mértéke a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 13%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára és nyugdíj-előtakarékossági számlára helyezhetők voltak. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán és nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, 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 az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló a 2006. évi LIX. 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, valamint 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).

7. A Részalap további adatai

2025.12.30		Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap	
Befektetésekből származó jövedelem*		4 116 436 HUF	
Egyéb bevételek*		0 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak*		20 986 530 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak*		15 132 HUF	
Egyéb díjak és adók*		3 325 519 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 eredmény-kimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)*		-113 889 281 HUF	
A Részalap eszközeinek értékesítésből befolyt ellenérték*		0 HUF	
Járulékos, egyéb bevételek*		0 HUF	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések*		35 593 472 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 2022/10/03-2022/12/09 közötti tőkefelhalmozási időszakban A Részalap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a Befektetési jegyeknek a tőkefelhalmozási időszak végén, valamint elején érvényes árfolyamából számítva 1,0230/1,0000-1=+2,3000%-os nominális hozamot ért el. A 2022/12/10-2026/01/09 közötti befektetési időszakban A Részalap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint ebben az időszakban a Részalap hozamát EURO STOXX Chemicals Price EUR Index (Bloomberg code: SX4E Index, ISIN: EU0009658426), a 100%-os részesedési aránnyal számítva, 0,00%-os hozamot ért el. A Részalapnak az Index 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. A befektetési időszak alatt elért +5,00%-os védett hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2022/12/09-én érvényes 1,0230 Befektetési jegy árfolyamra került felszámításra. Így a Részalap a teljes futamidő alatt $(1+2,30\%)(1+5,00\%)-1=7,42\%$-os hozamot ért el (éves hozam: 2,21%, EHM=2,21%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzszámlákra 2026/01/09-én Befektetési jegyenként összesen 1,0742 HUF összegben visszafizetést teljesített, melynek kifizetését követően lezárta működését.		
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-csereügyletet 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
	2026/01/09	Asian structured long globally capped call spread OTC option	0 HUF

* 2026/01/09 időpontra vonatkozó számviteli információ alapján készült adat.

8. A Részalap mérlege

Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2025.12.31	2026.01.09
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	1 173 072	1 391 786
I. KÖVETELÉSEK	49	1 357 098
1. Követelések	49	1 357 098
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	101 584	-
1. Értékpapírok	100 120	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	1 464	-
a) kamatokból, osztalékból	1 264	-
b) egyéb	200	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	1 071 439	34 688
1. Pénzeszközök	1 071 439	34 688
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	218 129	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	218 129	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	1 391 201	1 391 786

Megnevezés	2025.12.31	2026.01.09
E. SAJÁT TŐKE	1 378 528	1 262 514
I. Induló tőke	1 262 514	1 262 514
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 507 265	1 507 265
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 244 751	- 244 751
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	116 014	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	12 466	12 466
2. Értékelési különbözet tartaléka	2 125	-
3. Előző évek eredménye	144 563	101 423
4. Tárgyévi eredmény	- 43 140	- 113 889
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	1 546	129 272
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 546	129 272
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	11 127	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	1 391 201	1 391 786

Budapest, 2026. január 15

A mérleg a bemutatott időszakokra vonatkozó számviteli információkat tartalmazza.

9. A Részalap eredménykimutatása

Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2025.01.01-2025.12.31	2026.01.01-2026.01.09
I. Pénzügyi műveletek bevételei	177 247	4 116
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	160 785	-
III. Egyéb bevételek	1 971	-
IV. Működési költség	60 825	24 309
V. Egyéb ráfordítások	748	17
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	93 679
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	- 43 140	- 113 889

Budapest, 2026. január 15

Az eredménykimutatás a bemutatott időszakokra vonatkozó számviteli információkat tartalmazza.

Budapest, 2026. január 15.

Komm Tibor
Elnök-vezérigazgató
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

által elektronikusan aláírva: