

Az Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap lejárata

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (székhely: H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy az Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap (a továbbiakban: Részalap) 2026. január 9-én határozott futamidejének végére ért. Az Alapkezelő a Részalap Tájékoztatójával és Kezelési szabályzatával összhangban, továbbá a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 79. § (2) bekezdése alapján a Részalap portfóliójának pozitív záró egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetést teljesített. Ezt követően az Alapkezelő a Kbtv. 78. § (1) értelmében az elkészült megszűnési jelentést benyújtja a Magyar Nemzeti Bankhoz és kezdeményezi a Részalap törlését a Magyar Nemzeti Bank nyilvántartásából, amelyről a Kbtv. 139. § (1) bekezdésének I) pontja alapján tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 10/A. § alapján az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy elkészült a Részalap tevékenységet lezáró beszámolója 2026. január 9-re vonatkozóan, valamint az éves jelentése és éves beszámolója a 2025. december 31-re végződő évre vonatkozóan.

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) részvényindex befektetési időszak első hónapjában 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és az utolsó hónapjában 4 alkalommal megfigyelt értékéből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt legfeljebb 50%-ig a lejáratkor kifizesse. A részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a Befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után számított minimum 5,00%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosította (éves hozam*, EHM** =1,50%). Ennek köszönhetően a Részalap maximálisan elérhető hozama 50%+5%=55% lehetett volna (maximális éves hozam*, maximális EHM** =14,34%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb befektetési jegy árfolyam meghaladta a befektetési jegy névértékét). A Részalap a lejáratkor a hozamvédelem mellett teljes tőkevédelemre is ígéretet tett, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át. 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-vegyipar-reszalap-pfcp-kozvetetel-20221213-1670941987.pdf>. A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első hónapjában 3, valamint befektetési időszak 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 eszközének általános bemutatása

A Részalap a védett hozam feletti további hozamlehetőséget a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opció 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. A részvényindex kosarának 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 EURO STOXX Chemicals Price EUR Indexet 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 hozamvárakozással 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

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



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:

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

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

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:

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

- ✓ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvény-index Átlag Induló Érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left[\text{részvény-index érték}_{0,k} \right]$$

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:

$$\text{Részvény-index átlag záró érték} = \frac{1}{4} \sum_{k=1}^4 \left[\text{Részvény-index érték}_{1,k} \right]$$

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.

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.

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 csúcsoakat. 2025. április elején a Donald Trump, az Amerikai Egyesült Államok elnöke, által meglegebegtetett és később valóra vált vámháború rossz hatással volt a globális fogyasztásra, és a befektetői bizalom is ellillant, 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 piacrész-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 piacokon. 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 célárait, 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-vegypar-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 $(1+2,30\%)\times(1+5,00\%)-1=7,42\%$ -os hozamot ért el (éves hozam: 2,21%, EHM=2,21%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzeszámlákra 2026/01/09-én Befektetési jegyenként összesen 1,0742 HUF összegben visszafizetést teljesített, melynek kifizetését követően lezárta működését.

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