

Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2026.01.09

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 értékkülönbsége	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 értékkülönbsége	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

Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

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

Budapest, 2026. január 15

Eurizon Vegyipar Tőkevédeett Származtatott Részalap

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2026.01.09

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap
MNB engedély száma:	H-KE-III-586/2022.
MNB engedély kelte:	2022. szeptember 30.
Az Alap kezelője:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt.
Székhelye:	1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Mérleg fordulónapja:	2026. január 09.
Mérlegkészítés időpontja:	2026. január. 12.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Könyvvizsgáló:	Barabás Csaba Kamarai tagsági száma: MKVK-005787 Ernst & Young Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) Eurizon Asset Management Hungary Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka az Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap futamidejének 2026. január 09-i lejárata.

Az éves beszámoló a 215/2000. (XII. 11.) számú "A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" szóló kormányrendelet és a 2000. évi C. törvény a számvitelről figyelembevételével készült.

A CIB Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra, az Alap 2022. szeptember 30-án került nyilvántartásba vételre, CIB Származtatott Esernyőalapon belül elkülönítetten nyilvántartott és kezelt részalap, a forgalmazás 2022. október 3-án indult.

2023. május 8-tól a CIB Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap megnevezése Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap, az Eurizon Származtatott Esernyőalap részalapja megnevezésre módosult.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1.1 Eszközök

1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap a Számviteli Törvény adta lehetőséget kihasználva a 215/2000. számú kormányrendelet 1. számú mellékletében az értékpapír alapokra előírt mérlegsémát a könnyebb áttekinthetőség érdekében kibővítette, a Befektetett eszközök között megjelenítette a Hosszúlejáratú bankbetétek mérlegsort, melyen az éven túli lejáratú bankbetétek összegét mutatja ki.

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2025.12.31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján követelésként 1.356.193 ezer Ft befektetőknek lejáratkor kifizetett előleg, valamint lejáratig még meg nem fizetett, jóváírandó kamat 905 ezer Ft került kimutatásra. Az Alapnak a mérleg fordulónapján 49 ezer Ft forgalmazási jutalékból eredő követelése áll fenn (2025. december 31-én 49 ezer Ft forgalmazási jutalékból eredő követelése áll fenn.)

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Az értékpapírok adásvétele során a bizományos felé fizetendő jutalékot költségként számolja el. Abban az esetben, ha az üzletkötés napja eltér a pénzügyi teljesítés napjától, akkor az ügyletekből adódó követeléseket, illetve kötelezettségeket bruttó módon, az egyéb követelések, illetve az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a mérlegben.

Az értékpapírok a mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra. A piaci érték a beszerzési érték és a 215/2000. (XII.11.) számú kormányrendeletben meghatározott értékelés szerinti értékkülönbözlet együttes összegeként kerül meghatározásra.

Az Alap saját portfóliójában lévő állampapírjait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírjait – a mérleg fordulónapi tőzsdenapi záróárfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba.

Tőzsdén nem jegyzett állampapírokat az ÁKK által mérleg fordulónapjára közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba az Alap.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok és egyéb jegybankképes értékpapírok esetében, (amelyekre az elsődleges állampapír-forgalmazóknak már nincs árjegyzési kötelezettsége), és amelyekre az adott napon nem született tőzsdei kötés, ott az adott állampapír Államadósság Kezelő Központ által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal számított jelenértéke a meghatározó.

Az Alap fordulónapon saját portfóliójában értékpapír állománnyal nem rendelkezik.

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP**Kiegészítő melléklet 2026.01.09-ével végződő gazdasági időszakra**

Az Alap 2025. december 31-i értékpapír állománya az alábbiak szerint alakult:

Adatok ezer Ft-ban						
Értékpapír	Devizanem	Névérték kibocs.devizá- ban	Beker érték HUF-ban	Felhalmo- zott kamat	Értékkülön- bőzet	Bruttó piaci érték
MÁK 2027/B	HUF	100.000	100.120	1.264	200	101.584
Államkötvény összesen		100.000	100.120	1.264	200	101.584

1.1.2.3. Pénzeszközök

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámlájának fordulónapi egyenlege 34.688 ezer Ft (2025. december 31-én 570.778 ezer Ft, éven belül lejáratú szintetikus betétállomány tőkeösszege 500.000 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 661 ezer Ft)

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján nem képzett aktív időbeli elhatárolást. (2025. évben 218.129 ezer Ft.)

1.1.2.5. Származékos ügyletek értékelési különbözete

Az Alap ezen a mérlegsoron az Alap javára kötött, mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős ügyleteket piaci értéken mutatja ki.

Az Alap nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

1.2. Források**1.2.1. Saját Tőke**

Az Alap saját tőkéje két részből áll, az indulótőkéből és a tőkenövekményből.

Az indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki. Az Alap befektetési jegyeinek alapcímlete 1 Ft.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2022.október 3-ától kezdődött, az első forgalmazás értéke 7.659 ezer Ft.

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési különbözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különbözet.

Az Alap nettó eszközérték jelentésével összhangban a megszűnéskori saját tőke 1.262.514 ezer Ft, amely összeg a befektetők részére 2026. január 09-én előlegként kifizetésre került.

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.01.09-ével végződő gazdasági időszakra

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövek- mény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbö- zetéből	Tőkenövek- mény értékelési különbözetből	Tőkenövek- mény eredményből
Induló tőke	1.507.265	-244.751	12.466	2.125	101.423
Növekedés	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	-	-	-2.125	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-113.889
Záró	1.507.265	-244.751	12.466	-	-12.466

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap nem képzett céltartalékot.

1.2.3 Kötelezettségek**1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek**

Az Alap nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettsége 35.593 ezer Ft, fizetendő hozam 93.679 ezer Ft. (2025.12.31-én igénybevett szolgáltatásokból 1.546 ezer Ft)

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap fordulónapon nem képzett passzív időbeli elhatárolást. (2025. december 31-én 11.127 ezer)

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Pénzügyi műveletek bevételei

2026. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként, eladási árban felhalmozott kamat kamatbevételeként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2025	2026
Értékpapírok után kapott kamatok	14.153	1.426
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	75.203	125
Vételárban felhalmozott kamat	-1.318	-
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	89.209	2.565
Összesen	177.247	4.116

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alap tárgyévben pénzügyi ráfordítást nem számolt el. (2025. évben 160.785 ezer Ft)

3. Egyéb bevételek

Az Alap tárgyévben egyéb bevételt nem számolt el. (2025. évben 1.971 ezer Ft.)

4. Működési költségek

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el. A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2025	2026
Alapkezelési alapidj	15.915	20.986
Forgalmazói díj	40.931	951
Felügyeleti díj	524	12
Könyvvizsgálói díj	2.332	2.332
Könyvelési díj	523	13
Letétkezelői díj	598	15
Bankköltség	2	-
Összesen	60.825	24.309

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyévben 17 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként. (2025. évben 748 ezer Ft)

6. Fizetett, fizetendő hozam

Az Alap tárgyévben 93.679 ezer Ft hozamot fizetett ki.

IV. Egyéb kiegészítések

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 eszközének 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 középhányaddal korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A Részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. 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 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 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

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

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.01.09-ével végződő gazdasági időszakra

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%

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

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

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:

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

✓ Részvényindex Átlag Induló Érték:

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

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:

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

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.01.09-ével végződő gazdasági időszakra

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 szerepelő 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 csúcsoakat. 2025. április elején a Donald Trump, az Amerikai Egyesült Államok elnöke, által meglebegtetett 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 termelhessenek. 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-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 $(1+2,30\%)\times(1+5,00\%)-1=7,42\%$ -os hozamot ért el (éves hozam: 2,21%, EHM=2,21%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzeszközökre 2026/01/09-én Befektetési jegyenként összesen 1,0742 HUF összegben visszafizetést teljesített, melynek kifizetését követően lezárta működését.

Az Alap az éves jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálatával az Ernst & Young Kft-t bízta meg.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

Az Alap 2026. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2026. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

Az Alap a fordulónapon függő- és jövőbeni követelésként ki nem használt hitelkeretet nem tart nyilván.

Nincs az alap javára kapott, illetve terhére adott fedezet, biztosíték, óvadék, garancia- és kezességvállalás.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a tőke megóvására, melynek értéke 2026. január 9-én 1.262.514 ezer Ft, lejáratkor a hozammal növelt összeg 1.356.193 ezer Ft került kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

Az Alap Cash flow kimutatását az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az Alap 2026. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2026.01.09-re vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2026. január 09-i lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap éves beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén és a www.eurizon.hu oldalon.

Budapest, 2026. január 15.

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

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.01.09-ével végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2025.12.31	2026.01.09
a	b	c	d
I.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	323 924	-1 359 116
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-75 089	-336 009
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	661	-661
5	5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	-75 203	-125
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	500 000	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	258 357	-1 357 049
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-10 849	127 726
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-212 551	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-71 414	218 129
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	10 012	-11 127
II.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	431 829	322 365
14	14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15	15. Ingatlanok eladása +	0	0
16	16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	18. Értékpapírok eladása, beváltása +	399 880	100 245
19	19. Kapott hozamok +	31 949	222 120
III.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-24 146	0
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	34 001	0
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-56 706	0
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-1 441	0
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	731 607	-1 036 751

* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a követelések, származtatott ügyletek és értékpapírok értékelési különbözetét

EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Kiegészítő melléklet 2026.01.09-ével végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
Adatok MAGYAR FORINT devizában				
Alap neve, lajstromszáma:	EURIZON VEGYIPAR TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP, 1111-833-9			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típus:	T+1 napon számolt			
-	Tárgynap (T nap):	2026.01.09		
-	Saját tőke:	1 356 192 497,00		
-	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,0742		
-	Darabszám:	1 262 513 961		
-			Érték	%
I. Kötelezettségek			-35 587 401,00	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-35 587 401,00	100,00
Alapkezelői díj			-20 978 686,00	58,95
Felügyeleti díj			-135 468,00	0,38
Forgalmazói díj			-10 613 584,00	29,82
Könyvelési díj			-13 062,00	0,04
Könyvvizsgálói díj			-3 498 228,00	9,83
Különadó			-193 526,00	0,54
Letétkezelői díj			-154 821,00	0,44
Sikerdíj			0,00	0,00
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			-26,00	0,00
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II. Eszközök			1 391 779 898,00	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			1 391 779 898,00	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes)			0,00	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek			0,00	0,00
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/4. Értékpapírok			0,00	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0,00	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0,00	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.3. Részvények			0,00	0,00

2. számú melléklet (folytatás)

-			Érték	%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0,00	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0,00	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0,00	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II/6. Származékos ügyletek			0,00	0,00
II/6.1. Határidős			0,00	0,00
II/6.1.1. Futures (összes)			0,00	0,00
II/6.1.2. Forward (összes)			0,00	0,00
II/6.2. Opció			0,00	0,00
II/6.2.1. Tőzsdei opció (összes)			0,00	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0,00	0,00
Eszközök összesen:			1 391 779 898,00	100,00

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2025	2026
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0.11%	9,29%
Saját tőke / Összes forrás	99.09%	90.71%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	77.73%	2.75%