

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2025.05.23

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.12.31	2025.05.23
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	2.399.925	2.747.737
I. KÖVETELÉSEK	1.496	2.694.236
1. Követelések	1.496	2.694.236
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	295.113	-
1. Értékpapírok	291.772	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	3.341	-
a) kamatokból, osztalékból	3.138	-
b) egyéb	203	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2.103.316	53.501
1. Pénzeszközök	2.103.316	53.501
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	389.224	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	389.224	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	2.789.149	2.747.737

Megnevezés	2024.12.31	2025.05.23
E. SAJÁT TŐKE	2.750.153	2.671.354
I. Induló tőke	2.695.956	2.671.354
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.171.491	3.171.893
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 475.535	- 500.539
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	54.197	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 5.337	- 5.829
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 248.057	-
3. Előző évek eredménye	236.614	307.592
4. Tárgyévi eredmény	70.977	- 301.763
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	38.003	76.383
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	38.003	76.383
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	993	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	2.789.149	2.747.737

Budapest, 2025. május 30

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2024.01.01-2024.12.31	2025.01.01-2025.05.23
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<i>226.154</i>	<i>73.864</i>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<i>-</i>	<i>254.800</i>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<i>5.796</i>	<i>846</i>
<i>IV. Működési költség</i>	<i>159.544</i>	<i>100.295</i>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<i>1.429</i>	<i>541</i>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	<i>-</i>	<i>20.837</i>
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	70.977	- 301.763

Budapest, 2025. május 30

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2025.05.23

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap
MNB engedély száma:	H-KE-III-203/2022.
MNB engedély kelte:	2022. március 18.
Az Alap kezelője:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-át megelőzően CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
Székhelye:	1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Mérleg fordulónapja:	2025. május 23.
Mérlegkészítés időpontja:	2025. május 27.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Könyvvizsgáló:	Kujbus Attila Kamarai tagsági száma: MKVK-001165 Ernst & Young Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) Eurizon Asset Management Hungary Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka az Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap futamidejének 2025. május 23-i lejárata.

Beszámolási időszak 2025. január 01-től 2025. május 23-ig tart.

A tevékenységet lezáró 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 Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra, az Alap 2022. március 18-án került nyilvántartásba vételre, CIB Származtatott Esernyőalapon belül elkülönítetten nyilvántartott és kezelt részalap, a forgalmazás 2022. március 21-én indult.

Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

Az Alap 2023. május 8-tól tevékenységét Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap, az Eurizon Származtatott Esernyőalap részalapja néven folytatja tovább.

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 2024.12.31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján követelésként 2.692.191 ezer Ft befektetőknek lejáratkor kifizetett előleg, valamint lejáratig még meg nem fizetett, jóváírandó kamat 2.045 ezer Ft került kimutatásra (2024. december 31-én 1.496 ezer Ft befektetési jegy 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 állampapírait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírait – 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 CsemegeTőkevédeTT Származtatott Részalap
Kiegészítő melléklet 2025.05.23-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap 2024. 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
D250430	HUF	300.000	291.772	3.138	203	295.113
Államkötvény összesen		300.000	291.772	3.138	203	295.113

1.1.2.3. Pénzeszközök

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámlájának fordulónapi egyenlege 53.501 ezer Ft (2024. december 31-én 2.103 ezer Ft)

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján nem képzett aktív időbeli elhatárolást. (2024. december 31-én 389.224 ezer Ft)

1.1.2.5. Származékos ügyletek értékelési különbözete

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

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2024.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
SG_Csemege_opció	254.800	-254.800	-	2025.05.16	SG
Összesen	254.800	-254.800	-		

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 alapcíme 1 Ft.

Eurizon CsemegeTőkevédett Származtatott Részalap**Kiegészítő melléklet 2025.05.23-ával végződő gazdasági időszakra**

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2022 március 21-étől kezdődött, az első forgalmazás értéke 94.327.327 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 2.671.354 ezer Ft, amely összeg a befektetők részére 2025. május 23-án előlegként kifizetésre került.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbözetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
Induló tőke	3.171.491	- 475.535	-5.337	-248.057	307.592
Növekedés	402	-	-	248.057	-
Csökkenés	-	-25.004	-492	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-301.763
Záró	3.171.893	- 500.539	-5.829	-	5.828

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 kötelezettségeinek összege 55.546 ezer Ft, fizetendő hozam 20.837 ezer Ft, (2024. december 31-én 38.003 ezer Ft Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettsége),

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap fordulónapon nem képzett passzív időbeli elhatárolást. (2024. december 31-én 993 ezer Ft)

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Pénzügyi műveletek bevételei

2025. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés 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:

Megnevezés	2024	2025
Értékpapírok után kapott kamatok	7.500	8.228
Értékpapírok árfolyamnyeresége	38.078	-
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	180.576	65.636
Összesen	226.154	73.864

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alap tárgyévben 254.800 ezer Ft pénzügyi ráfordítást számolt el (2024.évben pénzügyi ráfordítást nem számolt el).

3. Egyéb bevételek

Az Alap tárgyévben 846 ezer Ft forgalmazási jutalékviszátérítést könyvelt egyéb bevételként (2024. évben 5.796 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	2024	2025
Alapkezelési alapidj	43.369	51.012
Forgalmazói díj	111.512	46.293
Felügyeleti díj	1.008	381
Könyvvizsgálói díj	1.987	1.970
Könyvelési díj	522	207
Letétkezelői díj	1.146	432
Összesen	159.544	100.295

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyévben 541 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2024. évben 1.429 ezer Ft különadót számolt el).

6. Fizetett, fizetendő hozam

Az Alap tárgyévben 20.837 ezer Ft hozamot fizetett ki.

IV. Egyéb kiegészítések

Célkitűzések és befektetési politika

2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakban

A Részalap céljaként szerepelt, hogy a vezető európai élelmiszeripari vállalatok részvényeit tartalmazó STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak első, illetve utolsó 3 hetében hetente megfigyelt értékeiből számított átlagai közötti pozitív teljesítményt fizette ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.

A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tett ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/05/20-án érvényes árfolyam 100%-át. A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM*=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértékét). A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első, illetve utolsó három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló, illetve Záró Értéknek.

* 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 Opció pénzügyi eszköz nyújtotta, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (Bloomberg code: SX3P Index, ISIN code: EU0009658749). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a STOXX Europe 600 index kosarában található vállalatok közül azokat a legnagyobb európai élelmiszeripari vállalatokat tartalmazta, 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 közkérhánnyaddal 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= SX3P> weboldalon angol nyelven. A STOXX Europe 600 Food & Beverage 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 2022/05/23, 2022/05/30 és 2022/06/06 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 végén heti gyakorisággal - a 2025/05/02, 2025/05/09 és 2025/05/16 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:

2022/03/21-2022/05/20 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 $1,0078/1,0000-1=+0,7800\%$ -os nominális hozamot ért el.

2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakban

A Részalap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint ebben az időszakban a Részalap hozamát termelő STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749), a 100%-os részesedési aránnyal számítva, $+0,00\%$ -os hozamot ért el.

STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index	2022/05/23	2022/05/30	2022/06/06	Részvényindex átlag induló érték	2025/05/02	2025/05/09	2025/05/16	Rögzített hozamok átlaga	Részvény- index hozama	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 100% részesedési rátával
érték	777,06	788,09	784,07	783,07	685,03	688,25	686,66			
hozam					-12,52%	-12,11%	-12,31%	-12,31%	-12,31%	0,00%

A hozamfizetés képlete:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \frac{\text{Befektetési jegy}}{2022/05/20\text{-án érvényes árfolyam}} \times \text{részesedési arány} \times \left\{ \text{MAX} \left[0,00\% ; \text{MIN} \left[40,00\% ; \text{Részvény-index teljesítmény} \right] \right] \right\}$$

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \frac{\text{Befektetési jegy}}{2022/05/20\text{-án érvényes árfolyam}}$$

Ahol:

✓ 2022/05/20-án érvényes Befektetési jegy árfolyam: 1,0078

✓ Részvényindex: STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749)

✓ Részvényindex teljesítmény:

$$\text{részvény-index teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex Átlag Záró Érték}}{\text{Részvényindex Átlag Induló Érték}} - 1$$

✓ 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: 2022/05/23, 2022/05/30, 2022/06/06, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

✓ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-index átlag záró érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{Részvény-index érték}_{1,k} \right)$$

1,k: ahol k=1-3: 2025/05/02, 2025/05/09, 2025/05/16, 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 Részalapnak a részvények 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/cibcsemegeereszalap-pfcp-kozvetetel-20220526.pdf>

A befektetési időszak alatt elért **+0,00%**-os hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2022/05/20-án érvényes 1,0078 Befektetési jegy árfolyam értékét nem módosította. Így a Részalap a teljes futamidő alatt **$(1+0,78\%) \times (1+0,00\%) - 1 = 0,78\%$** -os hozamot ért el (éves hozam: 0,24%, EHM=0,24%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzszámlákra 2025/05/23-án Befektetési jegyenként összesen 1,0078 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 2024. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2024. 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 2025. május 23-án 2.671.354 ezer Ft, lejáratkor a hozammal növelt összeg 2.692.191 ezer Ft került kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

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

Az Alap 2025. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2025.05.23-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2025. május 23-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, 2025. május 30.

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

Eurizon CsemegeTőkevédett Származtatott Részalap
Kiegészítő melléklet 2025.05.23-ával végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap

Cash flow-kimutatás

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2024	2025
a	b	d	d
I.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.745.778	-2.779.589
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	5.699	-764.849
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet	3.402	-3.402
5	5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	-38.078	-9
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	2.000.000	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	-1.293	-2.437.940
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	7.375	38.380
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-107.639	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-122.798	389.224
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-890	-993
II.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	73.506	754.868
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 +	8.228	291.781
19	19. Kapott hozamok +	65.278	463.087
III.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-166.790	-25.094
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	28.636	402
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-192.215	-25.004
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-3.211	-492
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	1.652.494	-2.049.815

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

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
Adatok MAGYAR FORINT devizában				
Alap neve. Iajstromszáma:	Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap, 1111-833-6			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típus:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2025.05.23		
	Saját tőke:	2.692.190.792,00		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	1,0196		
	Darabszám:	2.696.398.067		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-55.518.191,00	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-55.518.191,00	100,00
Alapkezelői díj			-35.866.474,00	64,60
Felügyeleti díj			-138.681,00	0,25
Forgalmazói díj			-17.110.644,00	30,82
Könyvelési díj			-76.075,00	0,14
Könyvvizsgálói díj			-1.969.719,00	3,55
Különadó			-198.108,00	0,36
Letétkezelői díj			-158.490,00	0,29
Sikerdíj			0,00	0,00
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			0,00	0,00
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II. Eszközök			2.747.708.983,00	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			2.747.708.983,00	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
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

2. számú melléklet (folytatás)

			Érték	%
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:			2.747.708.983,00	100,00

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2024	2025
Összes kötelezettség / Összes eszköz	1,36%	2,78%
Saját tőke / Összes forrás	98,60%	97,22%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	2,58%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	30,60%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	76,48%	2,00%