



**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT

## **EURIZON EURÓ BALANCE VEGYES ALAPOK RÉSZALAPJA**

### **Féléves jelentés**

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:  
CIB Bank Zrt.**

**2025**

---

**Székhely**

H-1024 Budapest  
Petrezselyem u. 2-8.  
Telefon: (06 1) 423 24 00  
Fax: (06 1) 489 66 64

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.**

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

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**

# 1. Alapadatok

---

## 1.1. Az Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja

**Megnevezése:** Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja, az Eurizon Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: Részalap)

**A Részalap típusa:** nyilvános

**A Részalap fajtája:** nyíltvégű, azaz a futamidő alatt a Részalap befektetési jegyei a kezelési szabályzatban foglalt szabályok szerint megvásárolhatók, illetve visszaválthatók

**A Részalap futamideje:** a Részalap 2015/06/22-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat

**Besorolása:** hagyományos, kiegyensúlyozott vegyes, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

## 1.2. Az alapkezelő

**Neve:** Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: CIB Befektetési Alapkezelő) (a továbbiakban: Alapkezelő)

**Székhelye:** H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.3. A forgalmazó

**Neve:** CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)

**Székhelye:** H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.4. A letétkezelő

**Neve:** CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)

**Székhelye:** H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.5. Forgalmazási helyek

**Neve:** CIB Bank Zrt. fiókjai és internetes kereskedési rendszere

**Székhelye:** H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.6. A könyvvizsgáló

**Neve:** Kujbus Attila (Kamarai tagsági szám: MKVK-007370)  
Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.

**Székhelye:** H-1132 Budapest, Váci út 20.

## 2. A befektetési eszközállomány összetétele

| Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)                                                                        | 2024.12.30            |                | 2025.06.30            |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Nettó eszközérték                                                                                                | 11 260 166,22000 EUR  |                | 13 058 632,22 EUR     |                |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték                                                                    | 0,01115468            |                | 0,01125900            |                |
| Darabszám                                                                                                        | 1 009 456 471 db      |                | 1 159 839 290 db      |                |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*                                  | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges                                                                                                        | 100,00%               | 88,70%         | 100,00%               | 90.55%         |
| Maximális                                                                                                        | 150,00%               | 150,00%        | 150,00%               | 150,00%        |
| Alap devizaneme                                                                                                  | EUR                   |                | EUR                   |                |
| Devizakitéttség fedezettségi szintje                                                                             |                       |                |                       |                |
| EUR                                                                                                              | 0,00%                 |                | 0,00%                 |                |
| USD                                                                                                              | 0,00%                 |                | 0,00%                 |                |
| Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya |                       |                |                       |                |
| L&G QUALITY DVD ESG EUR XUK                                                                                      | -                     | -              | 1 840 998,16 EUR      | 14,0979%       |
| Amundi MSCI EM MKT II                                                                                            | -                     | -              | 1 391 976,20 EUR      | 10,6594%       |
| X MSCI USA ESG 1C                                                                                                | 1 357 519,33 EUR      | 12,0559%       | 1 695 506,89 EUR      | 12,9838%       |
| X IBOXX GOV EURZ YP 1C                                                                                           | 1 882 659,74 EUR      | 16,7196%       | 2 878 998,67 EUR      | 22,0467%       |
| Folyósámla                                                                                                       | 1 275 487,48 EUR      | 11,3274%       | -                     | -              |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya                                      | 38 902,07 EUR         | 0,3443%        | 43 486,79 EUR         | 0,3319%        |
| I/1. Hitelállomány                                                                                               | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| I/2. Egyéb kötelezettségek                                                                                       | 38 902,07 EUR         | 0,3443%        | 43 486,79 EUR         | 0,3319%        |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség                                                                 | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya                                         | 11 299 068,29 EUR     | 100,0000%      | 13 102 119,01 EUR     | 100,0000%      |
| II/1. Folyósámla, készpénz                                                                                       | 1 275 487,48 EUR      | 11,2884%       | 1 234 710,72 EUR      | 9,4237%        |
| II/2. Egyéb követelés                                                                                            | 48 653,98 EUR         | 0,4306%        | 1 384,99 EUR          | 0,0106%        |
| II/3. Lekötött bankbetétek                                                                                       | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű                                                                             | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű                                                                             | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4. Átruházható értékpapírok                                                                                   | 9 974 926,83 EUR      | 88,2810%       | 11 866 023,30 EUR     | 90,5657%       |
| II/4.1. Állampapírok                                                                                             | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.1.1. Kötvények                                                                                              | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek                                                                                         | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok                                                                       | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok                                                      | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                    | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.2.2. Tőzsdén kívüli                                                                                         | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.3. Részvények                                                                                               | 389 780,08 EUR        | 3,4497%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                    | 389 780,08 EUR        | 3,4497%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.3.2. Tőzsdén kívüli                                                                                         | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.4. Jelzáloglevelek                                                                                          | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                    | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli                                                                                         | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/4.5. Befektetési jegyek                                                                                       | 9 585 146,75 EUR      | 84,8313%       | 11 866 023,30 EUR     | 90,5657%       |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                    | 9 042 888,97 EUR      | 80,0322%       | 11 866 023,30 EUR     | 90,5657%       |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli                                                                                         | 542 257,78 EUR        | 4,7991%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/5. Származékos ügyletek                                                                                       | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/5.1. Határidős                                                                                                | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/5.1.1. Futures                                                                                                | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/5.1.2. Forward                                                                                                | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/5.2. Opció ügyletek                                                                                           | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/5.2.1. Tőzsdei opciók                                                                                         | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók                                                                                      | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.                                                             | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| II/7. Egyéb átruházható értékpapír                                                                               | 0,00 EUR              | 0,0000%        | 0,00 EUR              | 0,0000%        |
| Bruttó eszközérték                                                                                               | 11 299 068,29 EUR     | 100,0000%      | 13 102 119,01 EUR     | 100,0000%      |
| Nettó eszközérték                                                                                                | 11 260 166,2200 EUR   | 99,6557%       | 13 058 632,22 EUR     | 99,6681%       |

\* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi a Részalapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő a Részalap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét a Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

**Székhely**  
H-1024 Budapest  
Petrezselyem u. 2-8.  
Telefon: (06 1) 423 24 00  
Fax: (06 1) 489 66 64

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.**  
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283  
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**

### 3. A Részalap forgalmi adatai

#### 3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

|                                                  | Előző tájékoztatási időszak végén<br>(2024. december 30.) | Tájékoztatási időszakban* | Tájékoztatási időszak végén<br>(2025. június 30.) |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma   | 1.009.456.471 db                                          |                           | 1.159.839.290 db                                  |
| eladott befektetési jegyek darabszáma*           |                                                           | 331.969.884 db            |                                                   |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*     |                                                           | 181.587.065 db            |                                                   |
| tőkeszámla növekedése*                           |                                                           | 3.673.245,53 EUR          |                                                   |
| tőkeszámla csökkenése*                           |                                                           | 1.956.819,97 EUR          |                                                   |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke       | 11.260.166,22 EUR                                         |                           | 13.058.632,22 EUR                                 |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 0,01115468                                                |                           | 0,01125900                                        |

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

|            | a Részalap nettó eszközértéke | az egy jegyre jutó nettó eszközérték |
|------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| 2020/12/30 | 5.595.130,16 EUR              | 0,00972007                           |
| 2021/12/30 | 8.768.852,91 EUR              | 0,01043639                           |
| 2022/12/30 | 7.981.097,03 EUR              | 0,00918199                           |
| 2023/12/29 | 8.641.929,97 EUR              | 0,01008059                           |
| 2024/12/30 | 11.260.166,22 EUR             | 0,01115468                           |
| 2025/01/31 | 11.792.076,70 EUR             | 0,01137773                           |
| 2025/02/28 | 12.663.805,99 EUR             | 0,01137116                           |
| 2025/03/31 | 12.678.389,81 EUR             | 0,01098994                           |
| 2025/04/30 | 12.705.210,87 EUR             | 0,01087731                           |
| 2025/05/30 | 12.994.151,87 EUR             | 0,01121985                           |
| 2025/06/30 | 13.058.632,22 EUR             | 0,01125900                           |

**Székhely**  
H-1024 Budapest  
Petrezselyem u. 2-8.  
Telefon: (06 1) 423 24 00  
Fax: (06 1) 489 66 64

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.**  
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283  
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

## 4. A Részalap hozamadatai

| a Részalap által 2025/06/30-ig elért hozamok                                                                                                                                                                          | évesített hozamok |       |                  |                        |        |        |        |       |         |       |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|------------------|------------------------|--------|--------|--------|-------|---------|-------|--------|
|                                                                                                                                                                                                                       | 1 év              | 5 év  | indulás-tól mért | naptári évre számított |        |        |        |       |         |       |        |
|                                                                                                                                                                                                                       |                   |       |                  | 2017                   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021  | 2022    | 2023  | 2024   |
| Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja                                                                                                                                                                         | 5,91%             | 4,47% | 1,19%            | 3,62%                  | -7,79% | 7,00%  | -0,95% | 7,37% | -12,02% | 9,79% | 10,66% |
| a referencia-index által 2025/06/30-ig elért hozamok                                                                                                                                                                  | évesített hozamok |       |                  |                        |        |        |        |       |         |       |        |
|                                                                                                                                                                                                                       | 1 év              | 5 év  | indulás-tól mért | naptári évre számított |        |        |        |       |         |       |        |
|                                                                                                                                                                                                                       |                   |       |                  | 2017                   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021  | 2022    | 2023  | 2024   |
| 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 5% MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20% MSCI North America Index + 10% MSCI Emerging Markets Index + 5% Bloomberg Commodity Index + 10% EONIA Total Return Index | 5,50%             | 2,30% | 0,96%            | -0,36%                 | -0,37% | -0,40% | -0,47% | 4,07% | -11,92% | 9,95% | 10,36% |

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](http://www.eurizoncapital.com/hu) oldalon. A Részalap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A Részalap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedési napi elszámolás elvén. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Részalap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazójánál történő visszaváltásakor realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó és a szociális hozzájárulási adó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a féléves jelentés készítésének időpontjában 15% A szociális hozzájárulási adó mértéke a féléves jelentés készítésének időpontjában 13%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A féléves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. A Részalap hozamadatai a Részalap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az EURHUF árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalap által elért forintban számított eredményt. 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).

**Székhely**  
H-1024 Budapest  
Petrezselyem u. 2-8.  
Telefon: (06 1) 423 24 00  
Fax: (06 1) 489 66 64

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.**  
Nyilvántartó cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbeírás: Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283  
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.