



EURIZON EURÓ START TŐKEVÉDETT RÉSZALAP

Féléves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2025

1/5

Székhely

H-1024 Budapest

Petrezselyem u. 2-8

(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 Start Tőkevédett Részalap

Megnevezése:	Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalap, az Eurizon Esernyőalap részalapja (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Pénzpiaci Alap, 2022. február 28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap)
A Részalap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
A Részalap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
A Részalap futamideje:	a Részalap 2005/09/26-tól kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	hagyományos, pénzpiaci típusú likviditási, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Neve:	Concorde Értékpapír Zrt.
Székhelye:	H-1123 Budapest, Alkotás u. 55-61. 7. em.

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.
Neve:	Concorde Értékpapír Zrt.
Székhelye:	H-1123 Budapest, Alkotás u. 55-61. 7. em.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Barabás Csaba (Kamarai tagsági szám: MKVK-005787) 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	
Saját tőke	420 753 928,69 EUR		478 061 835,80 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01321099		0,01334025	
Darabszám	31 848 769 473 db		35 836 040 652 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	85,80%	100,00%	82,23%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	EUR		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje				
USD	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Folyószámla (EUR)	59 891 570,96 EUR	14,2343%	85 087 872,16 EUR	17,7985%
3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek	322 043 804,98 EUR	76,5397%	351 548 987,24 EUR	73,5363%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	1 418 607,32 EUR	0,3360%	1 323 789,79 EUR	0,2761%
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	1 418 607,32 EUR	0,3360%	1 323 789,79 EUR	0,2761%
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	422 172 536,01 EUR	100,0000%	479 385 625,59 EUR	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	59 891 570,96 EUR	14,1865%	85 087 872,16 EUR	17,7494%
II/2. Egyéb követelés	4 701 212,07 EUR	1,1136%	3 299 745,79 EUR	0,6883%
II/3. Lekötött bankbetétek	322 043 804,98 EUR	76,2825%	351 548 987,24 EUR	73,3332%
II/4. Átruházható értékpapírok	35 535 948,00 EUR	8,4174%	39 449 020,40 EUR	8,2291%
II/4.1. Állampapírok	35 535 948,00 EUR	8,4174%	39 449 020,40 EUR	8,2291%
II/4.1.1. Kötvények	0,00 EUR	0,0000%	18 998 015,40 EUR	3,9630%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	35 535 948,00 EUR	8,4174%	20 451 005,00 EUR	4,2661%
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	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	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	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	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	422 172 536,01 EUR	100,0000%	479 385 625,59 EUR	100,0000%
Nettó eszközérték	420 753 928,69 EUR	99,6640%	478 061 835,80 EUR	99,7239%

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitettséget a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitettséget 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 ügyletek volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek 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.

3. A Részalap forgalmi adatai

1.7. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	31.848.769.473 db		35.836.040.652 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		22.468.427.145 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		18.481.155.966 db	
tőkeszámla növekedése*		298.404.129,67 EUR	
tőkeszámla csökkenése*		245.500.329,14 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	420.753.928,69 EUR		478.061.835,80 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01321099		0,01334025

1.8. 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	243.958.403,42 EUR	0,01245069
2021/12/30	280.590.607,83 EUR	0,01244280
2022/12/30	353.475.525,60 EUR	0,01250108
2023/12/29	402.947.379,56 EUR	0,01284612
2024/12/30	420.753.928,69 EUR	0,01321099
2025/01/31	430.244.121,01 EUR	0,01323679
2025/02/28	445.919.036,35 EUR	0,01325805
2025/03/31	457.864.434,19 EUR	0,01328089
2025/04/30	461.184.677,38 EUR	0,01330259
2025/05/30	475.794.951,32 EUR	0,01332169
2025/06/30	478.061.835,80 EUR	0,01334025

4. A Részalap hozamadatai

a Részalap által 2025/06/30-ig elért hozamok	évesített hozamok										
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naplári évre számított							
				2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalap	2,33%	1,47%	1,47%	0,15%	0,26%	0,36%	0,58%	-0,06%	0,47%	2,76%	2,84%

Eurizon Euró Start Tőkevédett Részalap	2,33%	1,47%	1,47%	0,15%	0,26%	0,36%	0,58%	-0,06%	0,47%	2,76%	2,84%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	-------

A Részalap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Részalap 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 kereskedés napi elszámolás elvén. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden eszökből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszökből 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 forgalmazónál 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 adó jogszabályok 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
 Petrezyselem u. 2-8Telefon: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.
 (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.