



EURIZON EURÓPAI RÉSZVÉNY 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 Európai Részvény Alapok Részalapja

Megnevezése:	Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja, az Eurizon Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: Részalap, 2022. szeptember 19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény 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 2017/12/22-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	hagyományos, részvényalap, 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:	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			
Nettó eszközérték		6 874 453 650 HUF				9 007 540 184 HUF			
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték		"HUF-A" sorozat 1,64639883 HUF		"EUR-A" sorozat 0,01330838 HUF		"HUF-A" sorozat 1,75964914 HUF		"EUR-A" sorozat 0,01460195 HUF	
Darabszám		"HUF-A" sorozat 3 052 677 163 db		"EUR-A" sorozat 337 766 304 db		"HUF-A" sorozat 3 634 253 163 db		"EUR-A" sorozat 448 075 516 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*		Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges		100,00%	87,84%	100,06%	100,05%	100,00%	86,74%	100,00%	100,11%
Maximális		150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Alap devizaneme		HUF		EUR		HUF		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje									
EUR		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
HUF		0,00%		94,53%		0,00%		91,06%	
CZK		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
PLN		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
RON		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
GBP		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
USD		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya									
JPM EUROPE REI ESG JREE		885 420 892 HUF		12,8799%		935 084 645 HUF		10,3811%	
JPM EUROZONE REI EQ ESG ETF JREZ		1 052 004 836 HUF		15,3031%		1 237 849 678 HUF		13,7424%	
IVZ MSCI EUROPE ESG		1 085 451 660 HUF		15,7896%		1 126 765 943 HUF		12,5091%	
L&G QUALITY DVD ESG EUR XUK		1 167 060 870 HUF		16,9768%		2 990 813 665 HUF		33,2034%	
X MSCI EU ESG SCRND 1C		757 160 558 HUF		11,0141%		-		-	
SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC		1 094 440 017 HUF		15,9204%		1 035 663 949 HUF		11,4977%	
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya		33 493 768 HUF		0,4849%		146 574 076 HUF		1,6012%	
I/1. Hitelállomány		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
I/2. Egyéb kötelezettségek		33 493 768 HUF		0,4849%		146 574 076 HUF		1,6012%	
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya		6 907 947 418 HUF		100,0000%		9 154 114 260 HUF		100,0000%	
II/1. Folyószámla, készpénz		610 970 384 HUF		8,8445%		976 378 464 HUF		10,6660%	
II/2. Egyéb követelés		1 707 951 HUF		0,0247%		6 733 253 HUF		0,0736%	
II/3. Lekötött bankbetétek		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4. Átruházható értékpapírok		6 296 120 627 HUF		91,1431%		8 175 039 010 HUF		89,3045%	
II/4.1. Állampapírok		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.1.1. Kötvények		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.1.2. Kincstárjegyek		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.3. Részvények		195 086 525 HUF		2,8241%		0 HUF		0,0000%	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett		195 086 525 HUF		2,8241%		0 HUF		0,0000%	
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.4. Jelzáloglevelek		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4.5. Befektetési jegyek		6 101 034 102 HUF		88,3191%		8 175 039 010 HUF		89,3045%	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett		6 101 034 102 HUF		88,3191%		8 175 039 010 HUF		89,3045%	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5. Származékos ügyletek		-851 544 HUF		-0,0123%		-4 036 467 HUF		-0,0441%	
II/5.1. Határidős		-851 544 HUF		-0,0123%		-4 036 467 HUF		-0,0441%	
II/5.1.1. Futures		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5.1.2. Forward		-851 544 HUF		-0,0123%		-4 036 467 HUF		-0,0441%	
II/5.2. Opciók ügyletek		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5.2.1. Tőzsdei opciók		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5.2.2. OTC típusú opciók		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/7. Egyéb átruházható értékpapír		0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
Bruttó eszközérték		6 907 947 418 HUF		100,0000%		9 154 114 260 HUF		100,0000%	
Nettó eszközérték		6 874 453 650 HUF		99,5151%		9 007 540 184 HUF		98,3988%	

* 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 piacon végrehajtott ügyletek kötettsége, természetű és időtartama, 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, tőkeáttéttel 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 cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégbírósági szám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

A Részalap "HUF-A" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000719588) esetében:

	Előző tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	3.052.677.163 db		3.634.253.163 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		924.582.184 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		343.006.184 db	
tőkeszámla növekedése*		1.602.749.901 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		594.692.589 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	5.025.924.122 HUF		6.395.010.455 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,64639883		1,75964914

A Részalap „EUR-A” sorozatjelű befektetési jegye (HU0000730718) esetében:

	Előző tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	337.766.304 db		448.075.516 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		228.319.565 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		118.010.353 db	
tőkeszámla növekedése*		3.263.580,63 EUR	
tőkeszámla csökkenése*		1.651.473,91 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	4.495.123,24 EUR		6.542.774,18 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01330838		0,01460195

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

	a Részalap nettó eszközértéke ("HUF-A" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-A" sorozat)	a Részalap nettó eszközértéke ("EUR-A" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("EUR-A" sorozat)
2020/12/30	2.512.646.251 HUF	1,09610000	-	-
2021/12/30	4.402.182.289 HUF	1,38100000	-	-
2022/12/30	3.770.792.117 HUF	1,25033875	784.210,15 EUR	0,01099011
2023/12/29	3.935.121.584 HUF	1,45065028	2.807.281,37 EUR	0,01257698
2024/12/30	5.025.924.122 HUF	1,64639883	4.495.123,24 EUR	0,01330838
2025/01/31	5.343.137.625 HUF	1,73300704	5.003.672,07 EUR	0,01410859
2025/02/28	5.548.102.171 HUF	1,76041895	5.799.120,42 EUR	0,01457811
2025/03/31	5.638.693.220 HUF	1,71672806	5.804.946,43 EUR	0,01416652
2025/04/30	5.904.043.168 HUF	1,72221157	5.946.718,33 EUR	0,01412571
2025/05/30	6.395.034.343 HUF	1,79479115	6.350.647,37 EUR	0,01473691
2025/06/30	6.395.010.455 HUF	1,75964914	6.542.774,18 EUR	0,01460195

Székhely
H-1024 Budapest
Petrzszelyem 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	napltári évre számított							
				2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja "HUF-A"	8,88%	10,99%	7,81%	-	-2,86%	14,06%	-0,82%	25,99%	-9,46%	16,02%	13,49%
Eurizon Európai Részvény Alapok Részalapja "EUR-A"	7,22%	-	14,73%	-	-	-	-	-	-	14,44%	5,82%

a referencia-index által 2025/06/30-ig elért hozamok	évesített hozamok										
	1 év	5 év	indulás-tól mért	napltári évre számított							
				2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
90% STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index + 10% ZMAX Index	9,12%	12,07%	9,49%	-	-0,60%	16,63%	1,32%	27,45%	-6,79%	13,94%	15,20%

A Részalap EUR-A sorozatának futamideje 2022. szeptember 26-tól indult, így a 2022. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. A HUF-A sorozat 2022. szeptember 19-ét megelőző teljesítményt olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek. 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 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 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, takarékkövetken 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, illetve a HUF-A és EUR-A sorozat befektetési jegyei, nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhetők a HUF-A sorozat befektetési jegyei. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, ~~illetve~~ nyugdíj-előtakarékosági 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. 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
Petreszelyem 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**