



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

EURIZON FEJLETT RÉSZVÉNYPIACI 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 Fejlett Részvénytőrségi Alapok Részalapja

Megnevezése:	Az Eurizon Fejlett Részvénytőrségi 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 1999/05/03-tól kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárata
Besorolása:	hagyományos, részvénytőrségi, 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.
Neve:	Concorde Értékpapír Zrt.
Székhelye:	H-1123 Budapest, Alkotás u. 55-61. 7. em.
Neve:	ERSTE Befektetési Zrt.
Székhelye:	H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

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. k 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.
Neve:	ERSTE Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere
Székhelye:	H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Barabás Csaba (Kamarai tagsági szám: MKVK-005787) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20

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**

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2024.12.30		2025.06.30	
Nettó eszközérték	21 411 774 220 HUF		20 693 104 780 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	"HUF-A" sorozat 3,76240523 HUF	"HUF-I" sorozat 2,61245539 HUF	"HUF-A" sorozat 3,54188015 HUF	"HUF-I" sorozat 2,43399480 HUF
Darabszám	"HUF-A" sorozat 5 448 104 753 db	"HUF-I" sorozat 349 784 492 db	"HUF-A" sorozat 5 809 058 778 db	"HUF-I" sorozat 360 255 306 db
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	85,67%	100,00%	91,98%
Maximális	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettségi fedezettségi szintje				
EUR	0,00%		0,00%	
USD	0,00%		0,00%	
HUF	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	-	-	3 884 789 700 HUF	18,7734%
iShares S&P 500 EUR-H UCITS	-	-	3 864 125 925 HUF	18,6735%
X MSCI USA ESG 1C	7 101 805 928 HUF	33,1678%	3 553 923 520 HUF	17,1744%
SPDR S&P 500 ETF Trust	5 125 530 600 HUF	23,9379%	-	-
Xtrackers MSCI WORLD ESG 1C	-	-	-	-
Folyószámla	3 080 102 103 HUF	14,3851%	-	-
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	285 191 534 HUF	1,3144%	133 740 657 HUF	0,6422%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	285 191 534 HUF	1,3144%	133 740 657 HUF	0,6422%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	21 696 965 754 HUF	100,0000%	20 826 845 437 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	3 080 102 103 HUF	14,1960%	1 659 904 126 HUF	7,9700%
II/2. Egyéb követelés	52 594 444 HUF	0,2424%	7 098 152 HUF	0,0341%
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	18 564 269 207 HUF	85,5616%	19 159 843 159 HUF	91,9959%
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	1 331 723 604 HUF	6,1378%	1 590 801 174 HUF	7,6382%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	1 331 723 604 HUF	6,1378%	1 590 801 174 HUF	7,6382%
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	17 232 545 603 HUF	79,4238%	17 569 041 985 HUF	84,3577%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	16 803 762 749 HUF	77,4475%	17 287 182 505 HUF	83,0043%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	428 782 854 HUF	1,9762%	281 859 480 HUF	1,3533%
II/5. Származékos ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció 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	21 696 965 754 HUF	100,0000%	20 826 845 437 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	21 411 774 220 HUF	98,6856%	20 693 104 780 HUF	99,3578%

* 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, 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 Cégbeírás 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

A Részalap "HUF-A" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000702584) esetében:

	Előző tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	5.448.104.753 db		5.809.058.778 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		2.191.086.066 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		1.830.132.041 db	
tőkeszámla növekedése*		7.759.910.074 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		6.468.580.809 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	20.497.977.837 HUF		19.830.414.015 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	3,76240523		3,41370518

A Részalap "HUF-I" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000716907) esetében:

	Előző tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	349.784.492 db		360.255.306 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		11.975.891 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		1.505.077 db	
tőkeszámla növekedése*		28.263.322 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		3.658.963 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	913.796.383 HUF		862.690.765 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	2,61245539		2,39466498

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)	egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-A" sorozat)	a Részalap nettó eszközértéke ("HUF-I" sorozat)	egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF-I" sorozat)
2020/12/30	9.518.838.305 HUF	2,3680	370.368.456 HUF	1,5149
2021/12/30	14.970.055.854 HUF	2,92832452	467.468.628 HUF	1,91207747
2022/12/30	15.475.622.627 HUF	2,86253841	466.426.613 HUF	1,90781534
2023/12/29	14.360.503.522 HUF	3,04063496	742.413.626 HUF	2,06836543
2024/12/30	20.497.977.837 HUF	3,76240523	913.796.383 HUF	2,61245539
2025/01/31	21.758.904.275 HUF	3,83485960	934.379.452 HUF	2,66754491
2025/02/28	20.767.259.461 HUF	3,61708413	886.498.042 HUF	2,52002096
2025/03/31	18.917.596.727 HUF	3,33267320	815.997.940 HUF	2,32592618
2025/04/30	18.960.095.128 HUF	3,28851672	821.646.733 HUF	2,29897593
2025/05/30	19.737.112.066 HUF	3,41781080	860.537.536 HUF	2,39337548
2025/06/30	19.830.414.015 HUF	3,41370518	862.690.765 HUF	2,39466498

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

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 Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja "HUF-A"	-3,62%	9,87%	4,80%	4,52%	-3,33%	27,47%	9,89%	23,66%	-2,25%	6,22%	23,74%
Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja "HUF-I"	-1,62%	12,15%	11,89%	-	-1,79%	30,03%	12,16%	26,22%	-0,22%	8,42%	26,31%
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
90% MSCI World index + 10% ZMAX index	7,16%	15,33%	14,25%	22,13%	-8,62%	30,94%	15,45%	30,76%	-4,74%	14,23%	32,32%

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 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 eszközökből, 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, 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 fél éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A szociális hozzájárulási adó mértéke a fél éves jelentés készítésének időpontjában 13%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékoszási számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékoszási 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 fél éves 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
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 cég bíróság: Fővárosi Törvényszék Cég bírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.