



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

EURIZON KINCSEM KÖTVÉNY RÉSZALAP

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 Kincsem Kötvény Részalap

Megnevezése:	Eurizon Kincsem Kötvény Részalap, 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 1997/06/05-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	hagyományos, hosszú kötvény, 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. 50.
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. fiókjai és internetes kereskedési rendszere
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Neve:	Concorde Értékpapír Zrt.
Székhelye:	H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.
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.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2024.12.30		2025.06.30	
Saját tőke	14 782 394 088 HUF		12 320 207 129 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	4,7339		4,7674	
Darabszám	3 122 648 399 db		2 584 258 198 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	96,00%	100,00%	83,06%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitetttség fedezettségi szintje				
EUR	104,98%		97,64%	
USD	98,25%		95,77%	
HUF	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Folyószámla (HUF)	578 511 199 HUF	3,9135%	2 161 428 663 HUF	17,5438%
MÁK 2030/A	2 862 208 800 HUF	19,3623%	-	-
MÁK 2033/A	1 680 019 291 HUF	11,3650%	1 642 983 091 HUF	13,3357%
MÁK 2038/A	2 108 408 210 HUF	14,2630%	1 995 483 600 HUF	16,1968%
MÁK 2032/A	2 512 829 200 HUF	16,9988%	1 646 515 800 HUF	13,3644%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	56 348 381 HUF	0,3797%	729 556 505 HUF	5,906%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	56 348 381 HUF	0,3797%	729 556 505 HUF	5,906%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	14 838 742 469 HUF	100,0000%	13 049 763 634 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	578 511 199 HUF	3,8987%	2 161 428 663 HUF	16,5630%
II/2. Egyéb követelés	3 712 618 HUF	0,0250%	414 892 HUF	0,0032%
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	14 263 198 252 HUF	96,1213%	10 807 849 379 HUF	82,8203%
II/4.1. Állampapírok	11 449 730 762 HUF	77,1611%	7 250 552 496 HUF	55,5608%
II/4.1.1. Kötvények	11 449 730 762 HUF	87,7390%	7 250 552 496 HUF	55,5608%
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/4.1.4. Külföldi állampapírok	219 012 051 HUF	1,4759%	-	-
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	508 268 901 HUF	3,4253%	287 676 600 HUF	2,2045%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	508 268 901 HUF	3,4253%	287 676 600 HUF	2,2045%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	1 905 674 376 HUF	12,8426%	1 825 880 675 HUF	13,9917%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	1 905 674 376 HUF	12,8426%	1 825 880 675 HUF	13,9917%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	399 524 213 HUF	2,6924%	1 443 739 608 HUF	11,0633%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	394 452 418 HUF	3,0227%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	399 524 213 HUF	2,6924%	1 049 287 190 HUF	8,0407%
II/5. Származékos ügyletek	-6 679 600 HUF	-0,0450%	80 070 700 HUF	0,6136%
II/5.1. Határidős	-6 679 600 HUF	-0,0450%	80 070 700 HUF	0,6136%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	-6 679 600 HUF	-0,0450%	80 070 700 HUF	0,6136%
II/5.2. Opciók ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdén kívüli 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	14 838 742 469 HUF	100,0000%	13 049 763 634 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	14 782 394 088 HUF	99,6203%	12 320 207 129 HUF	94,4094%

* 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 (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	3.122.648.399 db		2.584.258.198 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		77.983.884 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		616.374.085 db	
tőkeszámla növekedése*		368.029.375 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		2.910.343.350 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	14.782.394.088 HUF		12.320.207.129 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	4,7339		4,7674

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	8.336.737.303 HUF	4,84610000
2021/12/30	5.292.390.965 HUF	4,33290000
2022/12/30	4.144.060.118 HUF	3,67890000
2023/12/29	20.426.438.898 HUF	4,64970000
2024/12/30	14.782.394.088 HUF	4,73390000
2025/01/31	14.409.059.035 HUF	4,75570000
2025/02/28	13.744.185.490 HUF	4,76600000
2025/03/31	12.971.822.016 HUF	4,66630000
2025/04/30	12.867.746.390 HUF	4,74350000
2025/05/30	12.526.099.195 HUF	4,74950000
2025/06/30	12.320.207.129 HUF	4,76740000

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 Kincsem Kötvény Részalap	4,55%	-0,12%	5,72%	4,67%	-2,23%	6,27%	0,72%	-10,59%	-15,09%	26,39%	1,81%

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
MAX index	6,54%	0,34%	4,02%	6,41%	-0,95%	7,70%	1,44%	-11,36%	-16,05%	26,82%	3,77%

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 oldalakon. 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 oszlatékon, 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, illetve nyugdíj-előtakarékossági 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-előtakarékossági 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 módosításokat 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
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**