



**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT

## **EURIZON LÉGITÁRSASÁGOK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPJA**

### **Féléves jelentés**

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2026**

---

**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**

## Alapadatok

---

### 1.1. Az Eurizon Légitársaságok Tőkevédett Származtatott Részalap

|                        |                                                                                                                                                            |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Megnevezése:           | Eurizon Légitársaságok Tőkevédett Származtatott Részalapja, az Eurizon Származtatott 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 határozott futamidőre, 2025/04/28-2028/07/07 közötti időszakra jött létre                                                                       |
| Besorolása:            | speciális, származtatott, 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- K-005787)<br>Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. |
| Székhelye: | H-1132 Budapest, Váci út 20.                                                             |

## 2. A befektetési eszközállomány összetétele

| A Részalap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele                                                                                                           |                       |                |                       |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)                                                                                                                                              | 2025.12.30            |                | 2026.06.30            |                |
| Nettó eszközérték                                                                                                                                                                      | 3 478 292 976 HUF     |                | 3 676 986 973 HUF     |                |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték                                                                                                                                          | 1,0632                |                | 1,1241                |                |
| Darabszám                                                                                                                                                                              | 3 271 423 986 db      |                | 3 271 042 355 db      |                |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*                                                                                                        | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges                                                                                                                                                                              | 73,23%                | 43,09%         | 66,81%                | 30,26%         |
| Maximális                                                                                                                                                                              | 120,00%               | 120,00%        | 120,00%               | 120,00%        |
| Alap devizaneme                                                                                                                                                                        | HUF                   |                | HUF                   |                |
| Devizakitettség fedezettségi szintje                                                                                                                                                   | 0,00%                 |                | 0,00%                 |                |
| Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya                                                                       |                       |                |                       |                |
| Folyószámla                                                                                                                                                                            | 1 054 342 834,00 HUF  | 30,3121%       | 1 343 938 738,63 HUF  | 36,55000%      |
| 2025.07.07-2028.07.07 Betét (HUF)                                                                                                                                                      | 515 513 320,00 HUF    | 14,8209%       | 539 046 290,24 HUF    | 14,66000%      |
| 2025.07.07-2028.07.07 Betét (HUF)                                                                                                                                                      | 515 513 320,00 HUF    | 14,8209%       | 539 046 290,24 HUF    | 14,66000%      |
| MÁK 2028/B                                                                                                                                                                             | 700 580 300,00 HUF    | 20,1415%       | 702 672 210,54 HUF    | 19,11000%      |
| International Consolidated Airlines Group SA, a Ryanair Holdings PLC és az easyJet Airline Co Ltd részvényeiből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció | 512 820 000,00 HUF    | 14,7434%       | 608 190 000,00 HUF    | 16,54040%      |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya                                                                                                            | 429 027 590,00 HUF    | 10,9801%       | 623 855 140,00 HUF    | 14,50540%      |
| I/1. Hitelállomány                                                                                                                                                                     | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| I/2. Egyéb kötelezettségek                                                                                                                                                             | 429 027 590,00 HUF    | 10,9801%       | 623 855 140,00 HUF    | 14,50540%      |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség                                                                                                                                       | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya                                                                                                               | 3 907 320 566,00 HUF  | 100,0000%      | 4 300 842 113,00 HUF  | 100,00000%     |
| II/1. Folyószámla, készpénz                                                                                                                                                            | 1 054 342 834,00 HUF  | 26,9838%       | 1 344 116 025,00 HUF  | 31,25240%      |
| II/2. Egyéb követelés                                                                                                                                                                  | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/3. Lekötött bankbetétek                                                                                                                                                             | 1 340 334 632,00 HUF  | 34,3032%       | 1 401 743 028,00 HUF  | 32,59230%      |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű                                                                                                                                                   | 1 340 334 632,00 HUF  | 34,3032%       | 1 401 743 028,00 HUF  | 32,59230%      |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű                                                                                                                                                   | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4. Átruházható értékpapírok                                                                                                                                                         | 999 823 100,00 HUF    | 25,5885%       | 946 793 060,00 HUF    | 22,01410%      |
| II/4.1. Állampapírok                                                                                                                                                                   | 999 823 100,00 HUF    | 25,5885%       | 946 793 060,00 HUF    | 22,01410%      |
| II/4.1.1. Kötvények                                                                                                                                                                    | 999 823 100,00 HUF    | 25,5885%       | 946 793 060,00 HUF    | 22,01410%      |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek                                                                                                                                                               | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok                                                                                                                                             | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok                                                                                                                            | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                                                                                          | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.2.2. Tőzsdén kívüli                                                                                                                                                               | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.3. Részvények                                                                                                                                                                     | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                                                                                          | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.3.2. Tőzsdén kívüli                                                                                                                                                               | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.4. Jelzáloglevelek                                                                                                                                                                | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                                                                                          | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli                                                                                                                                                               | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.5. Befektetési jegyek                                                                                                                                                             | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett                                                                                                                                                          | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli                                                                                                                                                               | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/5. Származékos ügyletek                                                                                                                                                             | 512 820 000,00 HUF    | 13,1246%       | 608 190 000,00 HUF    | 14,14120%      |
| II/5.1. Határidős                                                                                                                                                                      | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/5.1.1. Futures                                                                                                                                                                      | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/5.1.2. Forward                                                                                                                                                                      | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/5.2. Opció ügyletek                                                                                                                                                                 | 512 820 000,00 HUF    | 13,1246%       | 608 190 000,00 HUF    | 14,14120%      |
| II/5.2.1. Tőzsdei opciók                                                                                                                                                               | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók                                                                                                                                                            | 512 820 000,00 HUF    | 13,1246%       | 608 190 000,00 HUF    | 14,14120%      |
| II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.                                                                                                                                   | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| II/7. Egyéb átruházható értékpapír                                                                                                                                                     | 0,00 HUF              | 0,0000%        | 0,00 HUF              | 0,00000%       |
| Bruttó eszközérték                                                                                                                                                                     | 3 907 320 566,00 HUF  | 100,0000%      | 4 300 842 113,00 HUF  | 100,00000%     |
| Nettó eszközérték                                                                                                                                                                      | 3 478 292 976,00 HUF  | 89,0199%       | 3 676 986 973,00 HUF  | 85,49460%      |

\* 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 cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbeírás Cégjegyzékszám: 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

|                                                  | Előző tájékoztatási időszak végén<br>(2025. december 30.) | Tájékoztatási időszakban | Tájékoztatási időszak végén<br>(2026. június 30.) |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma   | 3 271 423 986 db                                          |                          | 3 271 042 355 db                                  |
| eladott befektetési jegyek darabszáma            |                                                           | 57 935 769 db            |                                                   |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma      |                                                           | 58 317 400 db            |                                                   |
| tőkeszámla növekedése                            |                                                           | 61 172 590 HUF           |                                                   |
| tőkeszámla csökkenése                            |                                                           | 60 228 674 HUF           |                                                   |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke       | 3 478 292 976 HUF                                         |                          | 3 676 986 973 HUF                                 |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 1,0632                                                    |                          | 1,1241                                            |

#### 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 |
|------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| 2025/12/30 | 3 478 292 976 HUF             | 1,0632                               |
| 2026/01/30 | 3 500 509 176 HUF             | 1,0602                               |
| 2026/02/27 | 3 514 997 880 HUF             | 1,0655                               |
| 2026/03/31 | 3 269 964 055 HUF             | 0,9916                               |
| 2026/04/30 | 3 313 517 492 HUF             | 1,0106                               |
| 2026/05/29 | 3 484 321 870 HUF             | 1,0647                               |
| 2026/06/30 | 3 676 986 973 HUF             | 1,1241                               |

**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 2026/06/30-ig elért hozamok               | évesített hozamok |      |                  |                        |      |      |      |      |      |      |   |   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|------|------------------|------------------------|------|------|------|------|------|------|---|---|
|                                                            | 1 év              | 5 év | indulás-tól mért | naptári évre számított |      |      |      |      |      |      |   |   |
|                                                            | 2016              | 2017 | 2018             | 2019                   | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |   |   |
| Eurizon Légitársaságok Tőkevédett Származtatott Részalapja | 11,35%            | -    | 10,49%           | -                      | -    | -    | -    | -    | -    | -    | - | - |

Az időszak alatt a részalap nem vett igénybe rendkívüli likviditáskezelési eszközöket. A Részalap futamideje 2025. április 28-tól indult, így a 2025. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2025. április 28-át követően 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 múltbéli 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 figyelembevételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazóján 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 adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. A Részalapot 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 a részalapok 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.