



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

**EURIZON DINAMIKUS PRIVATE BANKING VAGYON
VEGYES ALAPOK RÉSZALAPJA**

Féléves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:
CIB Bank Zrt.**

2025

Székhely
H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefón: (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 Dinamikus Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

Megnevezése:	Eurizon Dinamikus Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja, az Eurizon Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: 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 2025/01/23-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat
Besorolása:	hagyományos, kiegyensúlyozott vegyes, 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
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Kujbus Attila (Kamarai tagsági szám: MKVK-007370) 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)	2025.01.23						2025.06.30					
Nettó eszközérték	0 HUF						2.369.011.520 HUF					
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	"HUF-A" sorozat 1,00000000 HUF	"EUR-A" sorozat 0,01000000 EUR	"USD-A" sorozat 0,01000000 USD	"HUF-A" sorozat 0,96347624 HUF	"EUR-A" sorozat 0,0098958 EUR	"USD-A" sorozat 0,0111748 USD	"HUF-A" sorozat 103.973.399 db	"EUR-A" sorozat 5.445.545 db	"USD-A" sorozat 9.434.721 db	"HUF-A" sorozat 1.083.918.537 db	"EUR-A" sorozat 250.970.180 db	"USD-A" sorozat 87.538.574 db
Darabszám	"HUF-A" sorozat	"EUR-A" sorozat	"USD-A" sorozat	"HUF-A" sorozat	"EUR-A" sorozat	"USD-A" sorozat	"HUF-A" sorozat	"EUR-A" sorozat	"USD-A" sorozat	"HUF-A" sorozat	"EUR-A" sorozat	"USD-A" sorozat
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	-	-	-	-	-	-	100,00%	80,72%	100,00%	93,22%	100,00%	92,92%
Maximális	-	-	-	-	-	-	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Befektetési jegy sorozat devizaneme	HUF		EUR		USD		HUF		EUR		USD	
Devizakiteltség fedezettségi szintje			0,00%				0,00%		0,00%		0,00%	
EUR			0,00%				0,00%		0,00%		0,00%	
USD			0,00%				0,00%		0,00%		0,00%	
HUF			0,00%				0,00%		0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya												
Folyószámla							260.956.432 HUF 10,5986%					
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya							0 HUF 0,0000% 93.161.667 HUF 3,7837%					
I/1. Hitelállomány							0 HUF 0,0000% 0 HUF 0,0000%					
I/2. Egyéb kötelezettségek							0 HUF 0,0000% 93.161.667 HUF 3,7837%					
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség							0 HUF 0,0000% 0 HUF 0,0000%					
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	163.559.462 HUF 100,0000%						2.462.173.187 HUF 100,0000%					
II/1. Folyószámla, készpénz	0 HUF 0,0000%						260.956.432 HUF 10,5986%					
II/2. Egyéb követelés	163.559.462 HUF 100,0000%						97.541.269 HUF 3,9616%					
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF 0,0000%						0 HUF 0,0000%					
II/4. Átruházható értékpapírok	0 HUF 0,0000%						2.103.675.486 HUF 85,4398%					
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	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	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	0 HUF 0,0000%						2.103.675.486 HUF 85,4398%					
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF 0,0000%						2.103.675.486 HUF 85,4398%					
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF 0,0000%						0 HUF 0,0000%					
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. Tőzsdéi 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	163.559.462 HUF 100,0000%						2.462.173.187 HUF 100,0000%					
Nettó eszközérték	163.559.462 HUF 100,0000%						2.369.011.520 HUF 96,2163%					

* 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 biztosítékanak mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott ügyletek volumene, természeté 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, tőkeáttétel 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

A Részalap "HUF" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000737143) esetében:

	A sorozat futamidejének első napján (2025. január 23.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	103.973.399 db		1.083.918.537 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		979.945.138 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		0 db	
tőkeszámla növekedése*		969.441.721 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		0 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	103.973.399 HUF		1.044.329.760 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,00000000		0,96347624

A Részalap "EUR" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000737135) esetében:

	A sorozat futamidejének első napján (2025. január 23.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	5.445.545 db		250.970.180 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		245.524.635 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		0 db	
tőkeszámla növekedése*		2.451.674,87 EUR	
tőkeszámla csökkenése*		0,00 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	54.455,45 EUR		2.483.553,01 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01000000		0,00989581

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**

A Részalap "USD" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000737127) esetében:

	A sorozat futamidejének első napján (2025. január 23.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	9.434.721 db		87.538.574 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		78.103.853 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		0 db	
tőkeszámla növekedése*		794.743,52 USD	
tőkeszámla csökkenése*		0,00 USD	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	94.347,21 USD		978.229,32 USD
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01000000		0,01117484

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" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("HUF" sorozat)	a Részalap nettó eszközértéke ("EUR" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("EUR" sorozat)	a Részalap nettó eszközértéke ("USD" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("USD" sorozat)
2024/12/30	-	-	-	-	-	-
2025/01/31	492.750.848 HUF	0,99780715	783.232,40 EUR	0,01003136	367.835,43 USD	0,01001829
2025/02/28	899.174.542 HUF	0,98627418	1.831.297,80 EUR	0,01009296	677.586,94 USD	0,01011720
2025/03/31	995.483.359 HUF	0,95464493	2.297.719,63 EUR	0,00974193	830.416,54 USD	0,01015697
2025/04/30	1.018.398.552 HUF	0,94789803	2.295.734,97 EUR	0,00960809	860.262,84 USD	0,01052203
2025/05/30	1.056.367.496 HUF	0,97617230	2.403.881,49 EUR	0,00990830	893.356,43 USD	0,01080391
2025/06/30	1.044.329.760 HUF	0,96347624	2.483.553,01 EUR	0,00989581	978.229,32 USD	0,01117484

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 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 Dinamikus Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "HUF" sorozat	-	-	-3,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"EUR" sorozat	-	-	-1,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"USD" sorozat	-	-	-11,75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	
31,5% MSCI Europe Net Total Return USD Index+												
31,5% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD Index +												
13,5% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index +	-	-	-4,60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13,5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value												
Unhedged EUR Index + 10% ZMAX												

A Részalap futamideje 2025. január 23-tól indult, így a 2025. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2025. január 23-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 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 betéten, takarékbetéten 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%. Tartós befektetési számlára helyezhetőka HUF, EUR és USD sorozat befektetési jegyei, nyugdíj-előtakarékossági számlára helyezhető a HUF sorozat befektetési jegyei. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, 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. 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

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 Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatosszámítás, 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 cégjegyzék: Fővárosi Törvényszék Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of **INTESA**  **SANPAOLO**