



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

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

Féléves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

**Vezető 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**

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 2025/01/20-tól 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:	Barabás Csaba (Kamarai tagsági szám: MKVK- 005787) Ernst &Young Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

A Részalap portfóliójában található eszközök és források tételei összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2025.12.30						2026.06.30					
Nettó eszközérték	2 757 453 863 HUF						2 976 099 810 HUF					
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	"HUF-A" sorozat 1,01492769 HUF		"EUR-A" sorozat 0,0107700 EUR		"USD-A" sorozat 0,0121988 USD		"HUF-A" sorozat 1,01245390 HUF		"EUR-A" sorozat 0,0116901 EUR		"USD-A" sorozat 0,0128440 USD	
Darabszám	"HUF-A" sorozat 1 128 682 862 db		"EUR-A" sorozat 281 671 816 db		"USD-A" sorozat 109 805 329 db		"HUF-A" sorozat 981 765 655 db		"EUR-A" sorozat 300 951 590 db		"USD-A" sorozat 183 140 901 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	78,45%	100,00%	97,11%	100,00%	76,96%	100,00%	90,11%	100,00%	91,01%	100,00%	89,02%
Maximális	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Befektetési jegy sorozat devizaneme	HUF		EUR		USD		HUF		EUR		USD	
Devizakitettség fedezettség 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												
Folyószámla					382 083 440 HUF		13,8109%					
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya					9 087 109 HUF		0,3285%				24 548 991 HUF, 0,8181%	
I/1. Htelálomány					0 HUF		0,0000%				0 HUF, 0,0000%	
I/2. Egyéb kötelezettségek					9 087 109 HUF		0,3285%				24 548 991 HUF, 0,8181%	
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség					0 HUF		0,0000%				0 HUF, 0,0000%	
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya					2 766 540 972 HUF		100,0000%				3 000 648 801 HUF, 100,0000%	
II/1. Folyószámla, készpénz					382 083 440 HUF		13,8109%				291 053 228 HUF, 9,6997%	
II/2. Egyéb követelés					268 190 HUF		0,0097%				1 007 111 HUF, 0,0336%	
II/3. Lekötött bankbetétek					0 HUF		0,0000%				0 HUF, 0,0000%	
II/4. Átruházható értékpapírok					2 384 189 342 HUF		86,1794%				2 708 588 462 HUF, 90,2668%	
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					2 384 189 342 HUF		86,1794%				2 708 588 462 HUF, 90,2668%	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett					2 219 461 404 HUF		80,2251%				2 420 111 111 HUF, 80,6529%	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli					164 727 938 HUF		5,9543%				288 477 351 HUF, 9,6138%	
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					2 766 540 972 HUF		100,0000%				3 000 648 801 HUF, 100,0000%	
Nettó eszközérték					2 757 453 863 HUF		99,6715%				2 976 099 810 HUF, 99,1819%	

* 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 pozíciók biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott ügyletek volumene, természetű és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatások, 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 újóki 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 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

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	1 128 682 862 db		981 765 655 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		57 091 495 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		204 008 702 db	
tőkeszámla növekedése		58 985 149 HUF	
tőkeszámla csökkenése		206 937 353 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1 145 531 487 HUF		993 992 469 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,0149		1,0125

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	281 671 816 db		300 951 590 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		22 890 853 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		3 611 079 db	
tőkeszámla növekedése		252 550,44 EUR	
tőkeszámla csökkenése		40 341,24 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	3 033 594,46 EUR		3 518 143,20 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,0108		0,0117

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	109 805 329 db		183 140 901 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		73 335 572 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		0 db	
tőkeszámla növekedése		917 445,88 USD	
tőkeszámla csökkenése		0,00 USD	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1 339 490,93 USD		2 352 269,18 USD
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,0122		0,0128

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)
2025/12/30	1 145 531 487 HUF	1,01492769	3 033 594,46 EUR	0,01076996	1 339 490,93 USD	0,01219878
2026/01/30	1 189 952 067 HUF	1,02421770	3 117 721,71 EUR	0,01099778	1 407 746,18 USD	0,01260590
2026/02/27	1 140 060 928 HUF	1,03182606	3 266 716,12 EUR	0,01125931	2 081 135,58 USD	0,01280548
2026/03/31	1 106 368 868 HUF	0,99847723	3 118 921,76 EUR	0,01060980	2 045 212,06 USD	0,01173862
2026/04/30	1 077 587 844 HUF	1,00084546	3 298 648,78 EUR	0,01121050	2 243 334,75 USD	0,01262710
2026/05/29	1 071 980 370 HUF	1,00862256	3 489 994,25 EUR	0,01166308	2 353 362,11 USD	0,01308022
2026/06/30	993 992 469 HUF	1,01245390	3 518 143,20 EUR	0,01169006	2 352 269,18 USD	0,01284404

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 2026/06/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naplári évre számított									
				2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Eurizon Dinamikus Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "HUF Sorozat"	5,08%		0,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurizon Dinamikus Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "EUR Sorozat"	18,13%		11,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurizon Dinamikus Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "USD Sorozat"	14,94%		19,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a referencia-index által 2026/06/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naplári évre számított									
				2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
31,5% MSCI Europe Net Total Return USD Index (NDDUE15 Index), 31,5% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD (NDDUWXEU Index), 13,5% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index (JNEULOC Index), 13,5% a Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index (LEB1TREU Index),10% ZMAX	4,28%		0,76%										

Az időszak alatt a részalap nem vett igénybe rendkívüli likviditáskezelési eszközöket. A Részalap futamideje 2025. január 20-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. január 20-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 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 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%. Tartós befektetési számlára helyezhetők a HUF, EUR és USD sorozat befektetési jegyei, nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhetők 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-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. 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 kitevével, 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.