



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

**EURIZON KONZERVATÍV 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.
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 Konzervatív Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

Megnevezése:	Eurizon Konzervatív 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:	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 tételei összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2025.01.23						2025.06.30																	
Nettó eszközérték	81.747.652 HUF						1.779.083.333 HUF																	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	"HUF-A" sorozat 1,0000000 HUF	"EUR-A" sorozat 0,0100000 EUR	"USD-A" sorozat 0,0100000 USD	"HUF-A" sorozat 0,98471180 HUF	"EUR-A" sorozat 0,0101262 EUR	"USD-A" sorozat 0,0113689 USD	"HUF-A" sorozat 618.339.758 db	"EUR-A" sorozat 248.834.208 db	"USD-A" sorozat 481.952 db	"HUF-A" sorozat 618.339.758 db	"EUR-A" sorozat 248.834.208 db	"USD-A" sorozat 481.952 db												
Darabszám	61.296.454 db	4.075.729 db	940.594 db	618.339.758 db	248.834.208 db	481.952 db	618.339.758 db	248.834.208 db	481.952 db	618.339.758 db	248.834.208 db	481.952 db												
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötele-zettség	Bruttó módszer	Kötele-zettség	Bruttó módszer	Kötele-zettség	Bruttó módszer	Kötele-zettség	Bruttó módszer	Kötele-zettség	Bruttó módszer	Kötele-zettség	Bruttó módszer												
Tényleges	-	-	-	-	-	-	100,00%	82,53%	100,00%	96,31%	100,00%	71,64%												
Maximális	-	-	-	-	-	-	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%												
Befektetési jegy sorozat devizaneme	HUF			EUR			USD			HUF			EUR			USD								
Devizakitétség fedezettségi szintje				0,00%			0,00%			0,00%			0,00%											
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							201.834.302 HUF						11,3448%											
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhoz viszonyított aránya	0 HUF						0,0000%						29.413.417 HUF						1,6264%					
I/1. Hitelállomány	0 HUF						0,0000%						0 HUF						0,0000%					
I/2. Egyéb kötelezettségek	0 HUF						0,0000%						29.413.417 HUF						1,6264%					
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF						0,0000%						0 HUF						0,0000%					
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	81.747.652 HUF						100,0000%						1.808.496.750 HUF						100,0000%					
II/1. Folyószámla, készpénz	0 HUF						0,0000%						201.834.302 HUF						11,1603%					
II/2. Egyéb követelés	81.747.652 HUF						100,0000%						46.189.929 HUF						2,5541%					
II/3. Lekötött bankbetétek	0 HUF						0,0000%						0 HUF						0,0000%					
II/4. Átruházható értékpapírok	0 HUF						0,0000%						1.560.472.519 HUF						86,2856%					
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%						1.560.472.519 HUF						86,2856%					
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF						0,0000%						1.560.472.519 HUF						86,2856%					
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. Opciók 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	81.747.652 HUF						100,0000%						1.808.496.750 HUF						100,0000%					
Nettó eszközérték	81.747.652 HUF						100,0000%						1.779.083.333 HUF						98,3736%					

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitétségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitétségét 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 kitétség) 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 ügyletek volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatói 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

A Részalap "HUF" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000737168) esetében:

	A sorozat futamidejének első napján (2025. január 23.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	61.296.454 db		618.339.758 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		557.043.304 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		0 db	
tőkeszámla növekedése*		552.671.306 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		0 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	61.296.454 HUF		608.886.455 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,00000000		0,98471180

A Részalap "EUR" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000737176) esetében:

	A sorozat futamidejének első napján (2025. január 23.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	4.075.729 db		248.834.208 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		244.758.479 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		0 db	
tőkeszámla növekedése*		2.466.229,56 EUR	
tőkeszámla csökkenése*		0,00 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	40.757,29 EUR		2.519.748,94 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01000000		0,01012622

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**

A Részalap "USD" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000737192) esetében:

	A sorozat futamidejének első napján (2025. január 23.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	940.594 db		42.392.303 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		41.451.709 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		0 db	
tőkeszámla növekedése*		437.565,61 USD	
tőkeszámla csökkenése*		0,00 USD	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	9.405,94 USD		481.951,54 USD
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01000000		0,01136885

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	298.758.221 HUF	0,99835592	432.313,65 EUR	0,01004882	136.483,11 USD	0,01002286
2025/02/28	484.391.743 HUF	0,99104279	1.510.047,51 EUR	0,01015276	176.777,11 USD	0,01013547
2025/03/31	570.686.259 HUF	0,98052735	2.109.413,99 EUR	0,01001901	255.388,96 USD	0,01039902
2025/04/30	581.819.576 HUF	0,98762303	2.193.180,22 EUR	0,01002331	365.970,85 USD	0,01092437
2025/05/30	587.543.560 HUF	0,99733934	2.464.874,78 EUR	0,01013501	368.483,77 USD	0,01099939
2025/06/30	608.886.455 HUF	0,98471180	2.519.748,94 EUR	0,01012622	481.951,54 USD	0,01136885

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 Konzervatív Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "HUF" sorozat	-	-	-1,53%	-	-	-	-	-	-	-	-
"EUR" sorozat	-	-	1,26%	-	-	-	-	-	-	-	-
"USD" sorozat	-	-	13,69%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
9% MSCI Europe Net Total Return USD Index+ 9%											
MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD Index + 36%											
J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 36%	-	-	-5,77%	-	-	-	-	-	-	-	-
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 múltbéli 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 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 visszai igényelhető 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%. Tartós befektetési számlára helyezhető a HUF, EUR és USD sorozat befektetési jegyei, nyugdíj-előtakarékosági számlára helyezhető a HUF sorozat befektetési jegyei. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem 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 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

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

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.