



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

**EURIZON KONZERVATÍV 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 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:	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)							2026.06.30						
Nettó eszközérték							1 712 173 127 HUF						
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték							"HUF-A" sorozat		"EUR-A" sorozat		"USD-A" sorozat		
							0,98937172 HUF		0,0105160 EUR		0,0118448 USD		
Darabszám							"HUF-A" sorozat		"EUR-A" sorozat		"USD-A" sorozat		
							618 339 758 db		269 892 645 db		43 848 013 db		
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*							Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	Kötele-zettség módszer	Bruttó módszer	
Tényleges							100,00%	82,05%	100,00%	97,78%	100,00%	60,57%	
Maximális							150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%	
Befektetési jegy sorozat devizaneme							HUF		EUR		USD		
Devizaköltség fedezettségi szintje													
EUR							0,00%						
USD							0,00%						
HUF							0,00%						
Alap teljes portfóliójában belüli 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya													
Folyószámla							201 369 284 HUF		10,6873%				
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya							5 248 324 HUF		0,2785%		5 291 489 HUF 0,3081%		
I/1. Hitelezállomány							0 HUF		0,0000%		0 HUF 0,0000%		
I/2. Egyéb kötelezettségek							5 248 324 HUF		0,2785%		5 291 489 HUF 0,3081%		
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség							0 HUF		0,0000%		0 HUF 0,0000%		
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya							1 884 199 907 HUF		100,0000%		1 717 464 616 HUF 100,0000%		
II/1. Folyószámla, készpénz							201 369 284 HUF		10,6873%		166 854 784 HUF 9,7152%		
II/2. Egyéb követelés							88 189 HUF		0,0047%		357 177 HUF 0,0150%		
II/3. Lekötött bankbetétek							0 HUF		0,0000%		0 HUF 0,0000%		
II/4. Átruházható értékpapírok							1 682 742 434 HUF		89,3081%		1 550 352 355 HUF 90,2698%		
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							1 682 742 434 HUF		89,3081%		1 550 352 355 HUF 90,2698%		
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett							1 623 453 296 HUF		86,1614%		1 385 972 926 HUF 80,6988%		
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli							59 289 138 HUF		3,1466%		164 379 429 HUF 9,5711%		
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							1 884 199 907 HUF		100,0000%		1 717 464 616 HUF 100,0000%		
Nettó eszközérték							1 878 951 583 HUF		99,7215%		1 712 173 127 0000 HUF 99,691%		

* 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, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételek pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacin 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, tőkeáttételek 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.

3. A Részalap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	618 339 758 db		503 624 528 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		9 857 506 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		124 572 736 db	
tőkeszámla növekedése		9 852 217 HUF	
tőkeszámla csökkenése		119 466 853 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	611 767 873 HUF		472 869 046 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,98937172		0,93893172

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	269 892 645 db		282 098 228 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		14 359 134 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		2 153 551 db	
tőkeszámla növekedése		151 894,23 EUR	
tőkeszámla csökkenése		22 485,96 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	2 838 198,02 EUR		3 064 089,92 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01051603		0,01086178

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

	Előző tájékoztatási időszak végén (2025. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2026. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	43 848 013 db		41 038 559 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		1 247 467 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		4 056 921 db	
tőkeszámla növekedése		15 299,51 USD	
tőkeszámla csökkenése		48 447,63 USD	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	9 405,94 USD		485 860,39 USD
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01184478		0,01183912

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	611 767 873,00 HUF	0,98937172	2 838 198,0200 EUR	0,01051603	519 370,06 USD	0,01184478
2026/01/30	621 460 658,00 HUF	0,98927629	2 945 328,0400 EUR	0,01064004	546 967,99 USD	0,01212911
2026/02/27	603 322 822,00 HUF	0,98692254	2 986 180,8100 EUR	0,01078763	549 195,53 USD	0,01217851
2026/03/31	579 195 609,00 HUF	0,98251560	2 941 997,2700 EUR	0,01045944	517 656,56 USD	0,01147912
2026/04/30	555 825 020,00 HUF	0,95101912	3 010 328,3500 EUR	0,01067121	537 999,39 USD	0,01193023
2026/05/29	472 107 920,00 HUF	0,93742043	3 063 731,4300 EUR	0,01086051	495 818,63 USD	0,01208177
2026/06/30	472 869 046,00 HUF	0,93893172	3 064 089,9200 EUR	0,01086178	485 860,39 USD	0,01183912

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	naptári évre számított									
				2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Eurizon Konzervatív Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "HUF Sorozat"	-4,65%		-4,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurizon Konzervatív Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "EUR Sorozat"	7,26%		5,94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurizon Konzervatív Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "USD Sorozat"	4,14%		12,50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a referencia-index 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
9% MSCI Europe Net Total Return USD Index (NDDUE15 Index), 9% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD (NDDUWXEU Index), 36% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index (JNEULOC Index), 36% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index (LEB1TREU Index), 10% ZMAX	-4,73%		-4,45%										

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

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