



## EURIZON START 2 RÖVID KÖTVÉNY RÉSZALAP

### Féléves jelentés

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt.**

**Vezető forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2024**

**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 Start 2 Rövid Kötvény Részalap

**Megnevezése:** CIB Eurizon 2 Rövid Kötvény Részalap, az Eurizon Esernyőalap részalapja (2019/01/14 időpontot megelőzően hatályos megnevezés: CIB Pénzpiaci Alap) (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 2000/05/11-től kezdődően határozatlan futamidőre jött létre, azaz nincs lejárat

**Besorolása:** hagyományos, pénzpiaci, 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.

**Neve:** Concorde Értékpapír Zrt

**Székhelye:** H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.

**Neve:** ERSTE Befektetési Zrt.

**Székhelye:** H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

## 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.

**Neve:** ERSTE Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere

**Székhelye:** H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

## 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 tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2023.12.29		2024.06.28	
Saját tőke	33 123 998 660 HUF		17 643 649 748 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	3,167090		3,256773	
Darabszám	10 458 811 193 db		5 417 525 367 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,00%	63,73%	100,00%	89,71%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettségi fedezettségi szintje				
EUR	96,57%		98,14%	
HUF	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Folyószámla (HUF)	12 071 560 459 HUF	68,4187%	1 841 449 965 HUF	10,4369%
MÁK 2029/B	5 064 799 927 HUF	28,7061%	5 064 799 927 HUF	28,7061%
3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek	2 046 550 556 HUF	11,5994%	1 007 102 222 HUF	5,7080%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	2 530 715 430 HUF	7,0978%	113 617 511 HUF	0,6398%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	2 530 715 430 HUF	7,0978%	113 617 511 HUF	0,6398%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	35 654 714 090 HUF	100,0000%	17 757 267 259 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	12 071 560 459 HUF	33,8568%	1 841 449 965 HUF	10,3701%
II/2. Egyéb követelés	364 832 370 HUF	1,0232%	20 345 860 HUF	0,1146%
II/3. Lekötött bankbetétek	2 046 550 556 HUF	5,7399%	1 007 102 222 HUF	5,6715%
II/4. Átruházható értékpapírok	21 168 690 705 HUF	59,3714%	14 899 751 212 HUF	83,9079%
II/4.1. Állampapírok	20 567 725 087 HUF	57,6859%	14 254 376 281 HUF	80,2735%
II/4.1.1. Kötvények	18 413 504 887 HUF	51,6440%	13 560 826 081 HUF	76,3678%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	2 154 220 200 HUF	6,0419%	693 550 200 HUF	3,9057%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	549 897 718 HUF	1,5423%	594 937 731 HUF	3,3504%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	549 897 718 HUF	1,5423%	594 937 731 HUF	3,3504%
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	51 067 900 HUF	0,1432%	50 437 200 HUF	0,2840%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	51 067 900 HUF	0,1432%	50 437 200 HUF	0,2840%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	3 080 000 HUF	0,0086%	-11 382 000 HUF	-0,0641%
II/5.1. Határidős	3 080 000 HUF	0,0086%	-11 382 000 HUF	-0,0641%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	3 080 000 HUF	0,0086%	-11 382 000 HUF	-0,0641%
II/5.2. Opció ügyletek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdői 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	35 654 714 090 HUF	100,0000%	17 757 267 259 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	33 123 998 660 HUF	92,9022%	17 643 649 748 HUF	99,3602%

\* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitérttségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitérttségét 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 kitérttség) 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 tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételel 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.

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

### 3. A Részalap forgalmi adatai

#### 3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2023. december 29.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2024. június 28.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	10 458 811 193 db		5 417 525 367 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		5 079 763 189 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		10 121 049 015 db	
tőkeszámla növekedése*		16 295 882 809 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		32 240 906 815 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	33 123 998 660 HUF		17 643 649 748 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	3,16709		3,256773

#### 3.2. A tájékoztatási időszakban a Részalap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása havi bontásban

	a Részalap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2021/12/30	6 786 056 198 HUF	2,687429
2022/12/30	5 575 139 041 HUF	2,779644
2023/12/29	33 123 998 660 HUF	3,167090
2024/01/31	15 194 124 508 HUF	3,189400
2024/02/29	18 975 001 669 HUF	3,203918
2024/03/28	17 353 072 987 HUF	3,217774
2024/04/30	17 271 124 697 HUF	3,228899
2024/05/31	17 768 450 415 HUF	3,243670
2024/06/28	17 643 649 748 HUF	3,256773

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 2024/06/28-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás- tól mért	naptári évre számított									
				2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap	13,94%	3,81%	4,98%	1,70%	0,92%	0,57%	-0,04%	0,17%	1,19%	0,94%	0,14%	3,43%	13,94%

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 az [www.eurizoncapital.com/hu](http://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 értékpapirokból, 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 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. 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 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.