

CV KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Megszűnési Jelentés



CV Alapkezelő Zártkörűen Működő
Részvénytársaság

1. Az Alap bemutatása

Az Alap bemutatása: CV KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Székhelye: 1023 Budapest, Bécsi út 25.;

Nyilvántartásba vétel időpontja: 2020.12.30

ISIN-azonosító: HU0000726682

MNB engedély: 1122-23 lajstromszámon nyilvántartásba vett zártkörű, zártvégű értékpapíralap.

LEI kódja: 529900J9LP6K2C8K3913

Letétkezelő: UniCredit Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Futamidő: a nyilvántartásba vételtől számított öt év volt, ami 2025. december 31. napján lejárt, így a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: „Kbftv.”) 75. § (3) a) bekezdésében foglalt rendelkezésnek megfelelően 2026.január1. napján elindult az Alap megszűnési eljárása.

Az MNB a H-KE-III-29/2026. számú határozatával engedélyezte az Alapkezelőnek az Alap vagyonába tartozó eszközök értékesítésére nyitva álló egy hónapos határidő három hónappal, 2026. április 30.napjáig történő meghosszabbítását. Ennek alapján, a portfólióban maradt befektetések értékesítése és a végelszámolási folyamat 2026. február 28. napján zárult le.

Az alap jegyzett tőkéje: 100.000.000,- Ft (azaz egyszázmillió forint), amely

a C-Vantugro Innovációs és Vállalkozásfejlesztési Zártkörűen Működő Részvénytársaság: 14 db, azaz hat darab egyenként 5.000.000,- Ft, azaz ötmillió forint névértékű „A” sorozatú befektetési jegy (sorozat és sorszám: A000007-000020);

a CARION Holding Vagyonkezelő és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság: 6 db, azaz hat darab egyenként 5.000.000,- Ft, azaz ötmillió forint névértékű „A” sorozatú befektetési jegy (sorozat és sorszám: A000001-000006).

Az Alapkezelő:

Alapkezelő megnevezése: **CV Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Az Alapkezelő alapításának dátuma: 2012.június 27.

Az Alapkezelő tulajdonosa:

- Carion Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely: 1023 Budapest, Bécsi út 25.
Cégjegyzékszáma: 01-10-044996

Az Alapkezelő adószáma: 24069605-2-41

Az Alapkezelő KSH száma: 24069605-6499-114-01

Székhelye: 1023 Budapest, Bécsi út 25.

2. Az éves jelentés kötelező tartalmi elemei 2025.12.31 és 2026.02.28 közötti időszakban**I. Vagyongkimutatás**

Eszközök	2025.12.31		2026.02.28	
Befektetett eszközök				
Értékpapírok	64 576	63,55%	-	-
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	18 758	18,46%	101 793	100%
Követelések	17 051	16,78%	-	-
Aktív időbeli elhatárolás	1 226	1,21%	-	-
Eszközök összesen	101 611	100,00%	101 793	100,00%

adatok eFT-ban

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

A befektetési jegyek száma az alábbiak szerint alakul:

•20 db, (azaz húsz darab) egyenként 5.000.000,- Ft, (azaz ötmillió forint) névértékű „A” sorozatú fizikai formában előállított befektetési jegy az időszak elején és végén is.

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Időpont	Nettó eszközérték (Ft)	Befektetési jegyek száma (db)	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2025.12.31	101 110 897	20	5 055 544,8500
2026.02.28	101 793 364	20	5 089 668,2000

IV. A befektetési alap összetétele

Az Alap sem üzletrészekkel sem pedig részesedésekkel nem rendelkezik az időszak elején és az időszak végén.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban (2026.01.01-2026.02.28)

a) Befektetésekből származó jövedelem: 6 487 511,-Ft.

b) Egyéb bevétel: 0,-Ft.

c) Kezelési költség nincs.

d) Letétkezelés díja: 50 000,-Ft

e) Egyéb díjak és adók:

- bankköltség: 1 245,-Ft (várható a befektetők kifizetése után:+50 000,-Ft)
- különadó kötelezettség: 8 000,-Ft

- g) Felosztott és újra befektetett jövedelem nincsen az alap vagyonszerzésén kívül.
- h) Tőkeszámla változásai: nincs változás
- i) A befektetések értéke nulla.
- j) könyvvizsgálati díj nem került kifizetésre.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt öt üzleti év összes nettó eszközértéről és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékről

Időpont	Nettó eszközérték (Ft)	Befektetési jegyek száma (db)	Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2020.12.31	99 997 581	20	4 999 879,050000
2021.12.31	89 170 133	20	4 458 506,650000
2022.12.31	76 280 169	20	3 814 008,450000
2023.12.31	92 129 540	20	4 606 477,000000
2024.12.31	96 246 608	20	4 812 330,400000
2025.12.31	101 110 897	20	5 055 544,850000

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét

Az Alapnak nem volt származtatott ügylete.

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

A befektetési alapkezelő működtetésében nem volt olyan változás, ami a portfólióra, az azokkal kapcsolatos befektetési politikára hatással lett volna.

IX. Az ABAK - ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot - által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

Az Alapkezelő a Kbtv. 2.§ (2) bekezdés szerinti ABAK, így nem fizetett ki ilyen javadalmazást vagy nyereségrészesedést.

X. Az ABAK - ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot - által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében
a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

- b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;**
- c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.**

Az Alapkezelő a Kbtv. 2.§ (2) bekezdés szerinti ABAK így nem fizetett ki ilyen javadalmazást vagy nyereségrészesedést.

- XI. XI. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege**

Az Alapkezelő a Kbtv. 2.§ (2) bekezdés szerinti ABAK, így az Alapnál tőkeáttétel és a biztosítékok alakulása nem releváns.

XII. XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

- a) adott évre vonatkozó javadalmazásának teljes összegét, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek számát, és adott esetben a közvetlenül az ÁÉKBV által kifizetett bármely összeget, beleértve a jutalékokat,**
- b) adott évre vonatkozó javadalmazásának teljes összegét munkavállalói kategóriánkénti vagy a 13. melléklet 2. pontjában felsorolt egyéb alkalmazotti kategóriánkénti bontásban,**
- c) adott évre vonatkozó javadalmazásainak és juttatásainak kiszámítási módját,**
- d) javadalmazási politikája - 13. melléklet 1. pont c) és d) alpontja szerinti - felülvizsgálatának eredményét, az előfordult szabálytalanságokat is beleértve,**
- e) javadalmazási politikájának érdemi változásait.**

Az Alapkezelő a Kbtv. 2.§ (2) bekezdés szerinti ABAK, és nem minősül átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásnak, mint alapkezelőnek (ÁÉKBV-nek). Emiatt nem fizet ide tartozó javadalmazást.

- XIII. 2026.02.28 fordulónappal elkészített mérleg és eredménykimutatás összköltség eljárással (adatok ezer forintban)**



MÉRLEG							
Eszközök (aktívák)							
					adatok eFt-ban		
Sor- szám	A tétel megnevezése				Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b				c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)				64 576	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)				64 576	0	0
03.	1.	Értékpapírok			64 576		0
04.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)			0	0	0
05.		a/ kamatokból, osztalékokból					0
06.		b/ egyéb					0
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)				35 809	0	101 793
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)				17 051	0	0
09.	1.	Követelések			17 051		0
10.	2.	Követelések értékvesztése (-)					0
11.	3.	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete					0
12.	4.	Forintkövetelések értékelési különbözete					0
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)				0	0	0
14.	1.	Értékpapírok					0
15.	2.	Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)			0	0	0
16.		a) kamatokból, osztalékokból					0
17.		b) egyéb					0
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)				18 758		101 793
19.	1.	Pénzeszközök			18 758		101 793
20.	2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete					0
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)				1 226	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások				1 226		0
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)						0
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete						0
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)				101 611	0	101 793
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)				101 523	0	101 793
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)				100 000	0	100 000
28.		a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke			100 000		100 000
29.		b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)			0		0
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)				1 523	0	1 793
31.		a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete			0		0
32.		b) értékelési különbözet tartaléka			0		0
33.		c) előző év(ek) eredménye			-2 925		1 523
34.		d) üzleti év eredménye			4 448		270
35.	F. Céltartalékok				0		0
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)				13	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				0		0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				13		0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE				0		0
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások				75		0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)				101 611	0	101 793

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS										adatok eFt-ban		
Sor- szám	A tétel megnevezése									Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b									c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI									6 488		2 042
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI									1 047		1 613
III.	EGYÉB BEVÉTELEK									0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK									944		151
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK									49		8
VI.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK									0		0
VII.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK									0		0
VIII.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK									0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY									4 448	0	270

3. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

3.1 Befektetett eszközök

A Kötvény Alapban 2026. február 28-i záró dátummal tartós részesedés, valamint adott, illetve kapott kölcsön nincs nyilvántartva.

3.2 Forgóeszközök

3.2.1 Követelések

A Kötvény Alapnak 2026. február 28-i záródátummal nincs követelése.

3.2.2 Pénzeszközök

Az Alap bankszámla és értékpapír számla egyenlege az alábbi:

- Alap pénzforgalmi számla egyenlege 2026.02.28-án: 101 793 363,-Ft
- Alap értékpapírszámla egyenlege 2026.02.28-án 0,-Ft

4. Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke

2026.február 28-i zárónappal az Alapban már nincs nyilvántartva befektetett pénzügyi eszköz, kizárólag számlapénz.

Bankszámla egyenlege: 101 793 363,-Ft

5. Az esetleges járulékos és egyéb bevételek

A Kötvény Alap működése alatt az alábbi pénzügyi bevételek keletkeztek:

Időszak	Betéti kamat	Befektetés után járó kamat
2020	-	-
2021	14,21	3 398 500,00
2022	88 585,00	3 480 250,00
2023	202 725,00	3 480 250,00
2024	543 847,00	4 649 784,00
2025	200 003,00	2 655 250,00
2026	218 162,00	-
Összesen	1 109 181,21	17 664 034,00

6. Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések

A Kötvény Alap működése során az alábbi költségek és díjak kerültek kifizetésre:

Időszak	Alapkezelői díj	Működési költségek	Letétkezelés	Keler díjak	Különadó	Adó	Bankköltség
2020	1 613	-	806	-	-	-	-
2021	600 000	55 563	300 000	-	47 000	-	1 746
2022	600 000	-	300 000	27 940	39 000	-	3 077
2023	600 000	-	300 000	27 940	42 000	-	2 521
2024	600 000	-	300 000	88 879	48 000	26 000	3 793
2025	600 000	41 694	300 000	-	49 000	-	1 850
2026	100 000	-	50 000	-	8 000	-	1 245
Összesen	3 101 613	97 257	1 550 806	144 759	233 000	26 000	14 232

7. A végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen

A Kötvény Alap megszűnési eljárásának lezárásakor, az alábbi költségek és díjak merülhetnek fel:

- bankköltség: 50 000Ft *(kalkulált összeg, a bankköltségek összege minimálisan változhat)*

8. A befektetők között felosztható tőke

Alap pénzforgalmi számla egyenlege 2026.02.28-án	101 793 363,- Ft
Alap értékpapírszámla egyenlege 2026.02.28-án	- Ft
Bankszámlavezetés (várható 2026.március)	-50 000,- Ft
Felosztható pénzeszköz vagyon	101 743 363,- Ft

9. Befektetőnként kifizethető összeg

KSZ.43 pontja szerint: Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők részére a tulajdonukban levő Befektetési Jegyek után járó és az Alap felosztható vagyona alapján megillető összeg kifizetésére kizárólag az Alap határozott futamidejének lejártát (a továbbiakban: "Z nap") követően köteles az Alapkezelő.

KSZ.65. pontja szerint: A Befektetők részére a tulajdonukban levő Befektetési Jegyek után járó és az Alap felosztható vagyona alapján megillető összeg kifizetésére, kizárólag az Alap határozott futamidejének (2025. december 31. napja) lejártát (Z nap) követően köteles az Alapkezelő.

A Befektetési Jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése Z napot követő 8. Banki Munkanap.

A Befektetési Jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének befejezése Z napot követő 10. Banki Munkanap.

CV KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP- VAGYONFELOSZTÁS

Alapba befizetett JEGYZETT TŐKE	100 000 000
MEGSZŰNÉSI ELJÁRÁS SORÁN TÉNYLEGESEN FELOSZTHATÓ VAGYON	101 743 363

10. Az egy befektetési jegyre kifizethető összege

Tulajdonosok	Sorozat	Befektetési jegy (db)	Vagyonfelosztási terv (Ft)	1 befektetési jegyre jutó kifizethető összeg (Ft)
C-Vantugro Innovációs és Vállalkozásfejlesztési Zrt.	"A"	14	71 220 354	5 087 168
Carion Holding Zrt.	"A"	6	30 523 009	5 087 168
Összesen		20	101 743 363	

A vagyonfelosztás a Kezelési Szabályzat szerinti veszteségméréséklési szabályok alapján került megállapításra.

11. A kifizetés kezdő napja és helye

A kifizetés a Megszűnési Jelentés MNB részére történő benyújtását követő, legkésőbb 5 munkanapon belül megtörténik. A kifizetés helye a CV Kötvény Befektetési Alap képviselőjének székhelye.

A kifizetés átutalással történik az Alap UniCredit Banknál vezetett 10918001-00000112-83060009 számú bankszámlájáról.

Az Alap 2026.02.28-án működését lezárta.

Budapest, 2026.03.05.

CV Kötvény Befektetési Alap
képviselőjében eljár:
CV Alapkezelő Zrt.
Rudas Gábor és Fortagh Zsuzsanna
igazgatósági tagok együttesen