

Az Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalapijának lejárata

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (székhely: H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy az Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalapja (a továbbiakban: Részalap) 2026. április 24-én lejár. Az Alapkezelő a Részalap Tájékoztatójával és Kezelési szabályzatával összhangban, továbbá a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 79. § (2) bekezdése alapján a Részalap portfóliójának pozitív záró egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részfizetést teljesített. Ezt követően az Alapkezelő a Kbtv. 78. § (1) bekezdése szerint az elkészült megszűnési jelentést benyújtja a Magyar Nemzeti Bankhoz és kezdeményezi a Részalap törlését a Magyar Nemzeti Bank nyilvántartásából, amelyről a Kbtv. 139. § (1) bekezdésének I) pontja alapján tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 10/A. § alapján az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy elkészült a Részalap tevékenységét lezáró beszámolója.

Célkitűzések és befektetési politika

A 2023/03/01-2023/03/17 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2023/03/18-2026/04/24 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel, valamint a tőke- és hozamvédelem biztosításához szükséges bankbetéteket köthetett le a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2023/03/18-2026/04/24 közötti befektetési időszakban

A Részalap céljaként szerepelt, hogy az EURO STOXX Select Dividend 30 Index (Bloomberg code: SD3E, ISIN code: CH0020751589) a befektetési időszak indulásakor 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és befektetési időszak alatt havonta megfigyelt értékéből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt kifizesse legfeljebb 20%-ig a lejáratkor. A Részalap a lejáratkor hozamvédelemre tett ígéretet, azaz a részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a Befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után minimum 20%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosította. A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tett ígéretet, azaz a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át, amely nem lehetett alacsonyabb a Befektetési jegyek névértékénél. A Részalap maximálisan elérhető hozama 20%+20%=40% lehetett (maximális éves hozam, maximális EHM = 11,27%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a Befektetési jegy névértékére számítva). A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye alapján a futamidő végén hozamkifizetésre nem került volna sor, a Részalpnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb befektetési jegy árfolyamhoz képest 20% (éves hozam, EHM* = 5,96%) lett volna. A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak indulásakor 3, illetve a befektetési időszak alatt havonta 1-1 alkalommal megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek, illetve Részvényindex Átlag Záró Értékének.

* A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközének általános bemutatása

A Részalap védett hozam feletti hozamlehetőségét a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opció pénzügyi eszköz nyújtotta, melynek mögöttes eszköze az EURO STOXX Select Dividend 30 Index (Bloomberg code: SD3E, ISIN code: CH0020751589). A részvényindex kosara az euróövezet országaiiban (Ausztriában, Belgiumban, Finnországban, Franciaországban, Hollandiában, Írországon, Luxemburgban, Németországban, Olaszországban, Portugáliában, Görögországban és Spanyolországban) működő cégek közül a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által kiválasztott azon harmincat tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legmagasabb az éves osztlék hozama. A részvényindex számítása 1999/01/03-án indult 1,000 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, strukturált és tematikus típusú index, pl. az EURO STOXX 50®, a STOXX® Europe 50 és a STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények súlyarányai fordítottan arányosak a részvények árfolyamingadozását mérő mutatószámmal, minél kisebb egy adott részvény árfolyamingadozása, annál nagyobb kosársúlyt kaphat, viszont egyetlen részvény sem szerepelhet 15%-nál nagyobb súllyal. A részvényindex ún. árindex, amely az osztlékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarábanak felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarában összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között angol nyelven a <https://gontigo.com/index/sd3e/> weboldalon. Az EURO STOXX Select Dividend 30 Indexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban.

A Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

A Részalapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően a Részalap a kockázatkedvelő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan magyar forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

A Részalap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvényindex kezdő árfolyamának a befektetési időszak elején heti gyakorisággal - a 2023/03/20, a 2023/03/27 és a 2023/04/03 napokon - megfigyelt tőzsdei záró értékek

egyszerű számtani átlagát tekintettük (Részvényindex Átlag Induló Érték). Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvényindex esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

A Részalap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvényindex záró értékének a befektetési időszak alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt tőzsdei záróértékek átlagát tekintettük (Részvényindex Átlag Záró Érték).

A Részalap lejáratkori teljesítménye a fentiek alapján a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

2023/03/01-2023/03/17 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap - a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint - a Befektetési jegyeknek a tőkefelhalmozási időszak végén, valamint elején érvényes árfolyamából számítva 1,0044/1,0000-1=+0,4400%-os nominális hozamot ért el.

2023/03/18-2026/04/24 közötti befektetési időszakban

A Részalap - a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint - ebben az EURO STOXX Select Dividend 30 Index (BBG: SD3E IND, ISIN: CH0020751589) teljesítménye után, a 100%-os részesedési aránnyal számítva, +15,6930%-os hozamot ért el. Emellett, a Részalap a lejáratkor hozamvédelemre tett ígéretet, azaz a részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a Befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után minimum +20%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosította.

EURO STOXX Select Dividend 30 Index	2023/03/20	2023/03/27	2023/04/03	Futamidő indulásakor számolt átlag	2023/04/28	2023/05/26	2023/06/22	2023/07/28	2023/08/25	2023/09/22	2023/10/27	2023/11/24	2023/12/22	2024/01/26	2024/02/23	2024/03/22	2024/04/26	2024/05/24
érték	1.547,09	1.533,85	1.562,45	1.547,80	1.592,42	1.559,03	1.518,39	1.578,55	1.522,15	1.557,55	1.418,61	1.511,79	1.586,44	1.589,58	1.593,23	1.639,06	1.661,15	1.709,54
hozam					+2,88%	+0,73%	-1,90%	+1,99%	-1,66%	+0,63%	-8,35%	-2,33%	+2,50%	+2,70%	+2,94%	+5,90%	+7,32%	+10,45%
EURO STOXX Select Dividend 30 Index	2023/03/20	2023/03/27	2023/04/03	Futamidő indulásakor számolt átlag	2024/06/20	2024/07/19	2024/08/23	2024/09/20	2024/10/25	2024/11/22	2024/12/20	2025/01/17	2025/02/21	2025/03/21	2025/04/25	2025/05/23	2025/06/19	2025/07/25
érték	1.547,09	1.533,85	1.562,45	1.547,80	1.628,62	1.653,83	1.645,77	1.671,75	1.654,49	1.617,57	1.597,23	1.688,16	1.785,40	1.920,78	1.904,73	1.991,85	1.950,17	2.041,26
hozam					+5,22%	+6,85%	+6,33%	+8,01%	+6,89%	+4,51%	+3,19%	+9,07%	+15,35%	+24,10%	+23,06%	+28,69%	+26,00%	+31,88%
EURO STOXX Select Dividend 30 Index	2023/03/20	2023/03/27	2023/04/03	Futamidő indulásakor számolt átlag	2025/08/22	2025/09/26	2025/10/24	2025/11/21	2025/12/19	2026/01/23	2026/02/20	2026/03/20	2026/04/17	Havonta rögzített hozamok átlaga	Részvény-index hozama	A Részalap minimálisan biztosított hozam	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 100% részesedési rátával	
érték	1.547,09	1.533,85	1.562,45	1.547,80	2.142,72	2.068,72	2.057,57	2.081,83	2.184,67	2.194,02	2.289,38	2.126,70	2.319,25				35,6901%	
hozam					+38,44%	+33,66%	+32,94%	+34,50%	+41,15%	+41,75%	+47,91%	+37,40%	+49,84%	15,6901%	15,6901%	20,00%		

A hozamfizetés képlete:

$$\text{Lejáratkor} \\ \text{kifizetésre} \\ \text{kerülő} \\ \text{hozam} = \text{A tőkefelhal-} \\ \text{mozási} \\ \text{időszakban} \\ \text{érvényes} \\ \text{legmagasabb} \\ \text{Befektetési} \\ \text{jegy árfolyam} \times \left\{ 20,00\% + \frac{\text{részese-} \\ \text{adási} \\ \text{arány}}{\text{}} \times \text{MAX} \left[0,00\% ; \text{MIN} \left[20,00\% ; \text{Részvény-} \\ \text{index átlag-} \\ \text{teljesítmény} \right] \right] \right\}$$

$$\text{A futamidő} \\ \text{egésze} \\ \text{alatt} \\ \text{teljesített} \\ \text{összes} \\ \text{kifizetés} \\ \text{jegyenként} = \text{Lejáratkor} \\ \text{kifizetésre} \\ \text{kerülő} \\ \text{hozam} + \text{A tőkefelhal-} \\ \text{mozási} \\ \text{időszakban} \\ \text{érvényes} \\ \text{legmagasabb} \\ \text{Befektetési} \\ \text{jegy} \\ \text{árfolyam}$$

Ahol:

- ✓ A tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegy árfolyam: 1,0044 HUF
- ✓ Részvényindex: EURO STOXX Select Dividend 30 Index (Bloomberg code: SD3E, ISIN code: CH0020751589)
- ✓ Részvényindex teljesítmény:

$$\text{Részvény-} \\ \text{index átlag-} \\ \text{teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex átlag} \\ \text{záró érték}}{\text{Részvényindex átlag} \\ \text{induló érték}} - 1$$

- ✓ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvény-} \\ \text{index Átlag} \\ \text{Induló Érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{részvény-} \\ \text{index} \\ \text{érték}_{0,k} \right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2023/03/20, 2023/03/27, 2023/04/03, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- ✓ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-} \\ \text{index átlag} \\ \text{záró érték} = \frac{1}{37} \sum_{k=1}^{37} \left(\text{Részvény-} \\ \text{index} \\ \text{érték}_{1,k} \right)$$

1,k: ahol k=1-37: melyek a befektetési időszak alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik az alábbiak szerint:

- a befektetési időszak 1. évében: 2023/04/28, 2023/05/26, 2023/06/22, 2023/07/28, 2023/08/25, 2023/09/22, 2023/10/27, 2023/11/24, 2023/12/22, 2024/01/26, 2024/02/23, 2024/03/22, 2024/04/26,
 - a befektetési időszak 2. évében: 2024/05/24, 2024/06/20, 2024/07/19, 2024/08/23, 2024/09/20, 2024/10/25, 2024/11/22, 2024/12/20, 2025/01/17, 2025/02/21, 2025/03/21, 2025/04/25,
 - a befektetési időszak 3. évében: 2025/05/23, 2025/06/19, 2025/07/25, 2025/08/22, 2025/09/26, 2025/10/24, 2025/11/21, 2025/12/19, 2026/01/23, 2026/02/20, 2026/03/20, 2026/04/17.
- ✓ Opció pénzügyi eszköz típusa: „Asian structured long globally capped call spread OTC option”.
 - ✓ Az Opció pénzügyi eszköz lejárata 2026/04/17.

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem utca 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.

☑ Részvényindex tőzsdei záróértékek: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényindex ticker symbol-jában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróértékek.

A Részalapnak a részvényindex teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, amely 100%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cib-europai-csillagok-reszalapja-pfcp-kozzetel-20230320-1776763973.pdf>.

A befektetési időszak alatt elért **+36,2900%**-os hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2023/03/17-én érvényes 1,0044 forint Befektetési jegy árfolyamra került felszámításra. Így a Részalap a teljes futamidő alatt $(1+0,44\%) \times (1+35,6930\%) - 1 = 36,2900\%$ -os hozamot ért el (éves hozam: 10,33%, EHM=10,33%). Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzszámlákra 2026/04/24-én Befektetési jegyenként összesen 1,3629 HUF összegben teljesített visszafizetést, melyet követően lezárta működését.