



**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT

**EURIZON KIEGYENSÚLYOZOTT 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 Kiegyensúlyozott Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja**
- Megnevezése: Eurizon Kiegyensúlyozott Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja, az Eurizon Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: Részalap) (2025. január 23-át megelőzően hatályos megnevezés: Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja)
- A Részalap típusa: nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
- A Részalap fajtája: nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
- A Részalap futamideje: a Részalap 2018/11/19-től 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

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2024.12.30				2025.06.30			
Nettó eszközérték	13 802 624 954 HUF				18 196 582 208 HUF			
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	"HUF-A" sorozat 1,6200		"EUR-A" sorozat -		"HUF-A" sorozat 1,63795279 HUF		"EUR-A" sorozat 0,00983980 HUF	
Darabszám	"HUF-A" sorozat 8 519 946 081 db		"EUR-A" sorozat -		"HUF-A" sorozat 9 979 952 857 db		"EUR-A" sorozat 470 825 825 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	100,66%	89,43%	-	-	100,00%	90,09%	100,06%	81,71%
Maximális	150,00%	150,00%	-	-	150,00%	150,00%	150,00%	150,00%
Befektetési jegy sorozat devizaneme	HUF		EUR		HUF		EUR	
Devizakitérttség fedezettségi szintje								
USD	103,52%				0,31%			
EUR	98,33%				0,58%			
HUF	-				9,55%			
GBP	-				0,05%			
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya								
Folyószámla (HUF)	1 698 136 557 HUF		12,302997%		-			-
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke III. eszközökhöz viszonyított aránya	281 142 934 HUF		2,0369%		542 070 513 HUF		2,8928%	
I/1. Hitelállomány	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
I/2. Egyéb kötelezettségek	281 142 934 HUF		2,0369%		542 070 513 HUF		2,8928%	
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II. Eszközök felsorolása, értéke III. az összes eszközökön belüli aránya	14 083 767 888 HUF		102,0369%		18 738 652 721 HUF		100,0000%	
II/1. Folyószámla, készpénz	1 698 136 557 HUF		12,3030%		1 910 209 362 HUF		10,1940%	
II/2. Egyéb követelés	208 796 854 HUF		1,5127%		538 320 116 HUF		2,8728%	
II/3. Lékötött bankbetétek	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/4. Átruházható értékpapírok	12 152 993 477 HUF		88,0484%		16 290 123 243 HUF		86,9333%	
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	12 152 993 477 HUF		88,0484%		16 290 123 243 HUF		86,9333%	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	12 152 993 477 HUF		88,0484%		16 290 123 243 HUF		86,9333%	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5. Származékos ügyletek	23 841 000 HUF		0,1727%		0 HUF		0,0000%	
II/5.1. Határidős	23 841 000 HUF		0,1727%		0 HUF		0,0000%	
II/5.1.1. Futures	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5.1.2. Forward	23 841 000 HUF		0,1727%		0 HUF		0,0000%	
II/5.2. Opció ügyletek	0 HUF		0,0000%		0 HUF		0,0000%	
II/5.2.1. Tőzsdai 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	14 083 767 888 HUF		102,0369%		18 738 652 721 HUF		100,0000%	
Nettó eszközérték	13 802 624 954 HUF		100,0000%		18 196 582 208 HUF		97,1072%	

\* 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 tőkeáttételek pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések 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, tőkeáttéttel 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.

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

### 3. A Részalap forgalmi adatai

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

A Részalap "HUF" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000721451) esetében:

	Előző tájékoztatási időszak végén (2024. december 30.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	8.519.946.081 db		9.979.952.857 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		1.707.686.319 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		247.679.543 db	
tőkeszámla növekedése*		2.811.918.181 HUF	
tőkeszámla csökkenése*		405.145.365 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	13.802.624.954 HUF		16.346.691.598 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,62000000		1,63795279

A Részalap "EUR" sorozatjelű befektetési jegye (HU0000737150) esetében:

	A sorozat futamidejének első napján (2025. február 24.)	Tájékoztatási időszakban*	Tájékoztatási időszak végén (2025. június 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	51.487.546 db		470.825.825 db
eladott befektetési jegyek darabszáma*		419.733.699 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma*		395.420 db	
tőkeszámla növekedése*		4.134.920,72 EUR	
tőkeszámla csökkenése*		3.905,43 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	514 875,46		4.632.833,98 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01000000		0,00983980

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

	a Részalap nettó eszközértéke	az egy jegyre jutó nettó eszközérték	a Részalap nettó eszközértéke ("EUR" sorozat)	az egy jegyre jutó nettó eszközérték ("EUR" sorozat)
2020/12/30	6.247.840.029 HUF	1,12900000	-	-
2021/12/30	10.463.790.416 HUF	1,23750000	-	-
2022/12/30	9.054.836.229 HUF	1,19160000	-	-
2023/12/29	10.145.037.474 HUF	1,42360000	-	-
2024/12/30	13.802.624.954 HUF	1,62000000	-	-
2025/01/31	15.010.017.062 HUF	1,65820000	-	-
2025/02/28	16.022.731.356 HUF	1,65596486	2.655.754,05 EUR	0,00991933
2025/03/31	16.122.257.871 HUF	1,62596298	3.789.909,20 EUR	0,00970500
2025/04/30	16.130.512.179 HUF	1,62899355	4.074.065,47 EUR	0,00965893
2025/05/30	16.476.090.936 HUF	1,65722381	4.422.245,02 EUR	0,00983884
2025/06/30	16.346.691.598 HUF	1,63795279	4.632.833,98 EUR	0,00983980

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 Kiegyensúlyozott Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "HUF" Sorozat	6,96%	8,92%	7,82%	-	-	10,74%	4,30%	9,61%	-3,71%	19,47%	13,80%
Eurizon Kiegyensúlyozott Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja "EUR" Sorozat			-1,60%	-	-	-	-	-	-	-	-

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
18% MSCI Europe Net Total Return USD Index; 18% MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD Index; 27% J. P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index; 27% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index; 10% ZMAX Index	0,25%	3,57%	-4,17%	-	-	16,33%	6,34%	5,49%	-10,21%	15,19%	6,30%

A Részalap „EUR” sorozata 2025. január 23-tól indult, így a 2025. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap „EUR” sorozata nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2025. január 23-át követően a Részalap „EUR” sorozata 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](http://www.eurizoncapital.com/hu) oldalon. A Részalap „HUF” sorozata 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](http://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 kereskedési 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 helyezhetők, a HUF és EUR sorozat befektetési jegyei nyugdíj-előtakarékossági 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, 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 adó jogszabályok 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

**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.

*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.

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