

Az Eurizon Telekommunikáció Tőkevédett Származtatott Részalap leírata

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 Telekommunikáció Tőkevédett Származtatott Részalap (a továbbiakban: Részalap) 2026. október 9-én határozott futamidejének végére ért. 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 részkifizetést teljesített. Ezt követően az Alapkezelő a Kbtv. 78. § (1) értelmében 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 könyvvézetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 10/A. § alapján az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy elkészült a Részalap tevékenységet lezáró beszámolója 2026. január 9-re vonatkozóan.

Célkitűzések és befektetési politika

2023/09/04 – 2023/09/29 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2023/09/30 – 2026/10/09 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel, valamint a tőke-, illetve hozamvédelem biztosításához szükséges bankbetéteket kötött le a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2023/09/30 – 2026/10/09 közötti befektetési időszakban

A Részalap céljaként szerepelt, hogy a STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR Index (BBG: SXKP IND, ISIN: EU0009658947) a befektetési időszak indulásakor 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és befektetési időszak alatt havonta megfigyelt értékeiből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt lejárakor legfeljebb 20%-ig kifizesse. 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 13%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosította. A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tett ígéretet, azaz a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp el kellett, hogy érje a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át, amely nem lehetett alacsonyabb a Befektetési jegyek névértékénél. A Részalap maximálisan elérhető hozama $13\% + 20\% = 33\%$ volt (maximális éves hozam*, maximális EHM** = 9,70%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a Befektetési jegy névértékére számítva) (A részesedési arány mértéke 110%-ban került meghatározásra.). A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye alapján a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb befektetési jegy árfolyamhoz képest 13% lett volna (éves hozam*, EHM** = 4,05%). A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatásait a Részalap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál az indexnek a befektetési időszak indulásakor 3 alkalommal megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek, valamint a befektetési időszak alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt értékeinek átlagát Részvényindex Átlag Záró Értéknek.

*365 napos bázison számított hozam.

**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 Opciók pénzügyi eszköz nyújtotta, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR Index (BBG: SXKP IND, ISIN: EU0009658947). A részvényindex kosara azokat a legnagyobb európai telekommunikációs szektorban tevékenykedő vállalatokat tartalmazza, amelyek a STOXX Ltd., mint a részvényindex adminisztrátora által vizsgált szempontoknak megfelelnek. A részvényindex számítása 1998/06/15-én indult 100 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. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények középhányaddal korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők angol nyelven többek között a <https://qontigo.com/index/sxkp/> weboldalon. A STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR 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 kockázattűrő, részvénypiaci befektetésekkel versenyképes hozamvárakozással és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának mérsékelt ingadozása jellemző.

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

A 2022/10/03-2022/12/09 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 1,0051/1,0000-1=0,51%-os nominális hozamot ért el.

A 2022/12/10-2026/01/09 közötti befektetési időszakban

A Részalap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint ebben az időszakban a Részalap hozamát termelő STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR Index (BBG: SXKP IND, ISIN: EU0009658947), a 110%-os részesedési aránnyal számítva, 22%-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 13%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosította. A befektetési időszak alatt elért +35,00%-os hozam a tőkefelhalmozási időszak utolsó napján, 2023/09/29-én érvényes 1,0051 Befektetési jegy árfolyamra került felszámításra. Így a Részalap a teljes futamidő alatt $(1+0,51\%)\times(1+35\%)-1=35,51\%$ -os hozamot ért el (éveshozam*:

10,35%, EHM**=10,35%. Ennek megfelelően a Részalap az ügyfelek értékpapírszámláihoz kapcsolódó pénzeszközökre 2026/10/09-én Befektetési jegyenként összesen 1,3569 HUF összegben visszafizetést teljesített, melynek kifizetését követően lezárta működését.

*365 napos bázison számított hozam.

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

→ A Részalap a részvényindexnek a 2023/09/30-2026/10/09 közötti befektetési időszak indulásakor 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és a futamidő alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 20%-ig a lejáratkor.

→ Hozamfizetés képlete: a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő összeg a következők szerint számítandó:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{A tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb Befektetési jegy árfolyam} \times \left(13,00\% + \text{részesedési arány} \times \text{MAX} \left(0,00\% ; \text{MIN} \left(20,00\% ; \text{Részvényindex átlag-teljesítmény} \right) \right) \right)$$

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

Ahol:

✓ Részvényindex: STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR Index (BBG: SXKP IND, ISIN: EU0009658947)

✓ Részvényindex teljesítmény:

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

✓ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvényindex Átlag Induló Érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{részvényindex érték}_{0,k} \right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2023/10/02, 2023/10/09, 2023/10/16, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

✓ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-index átlag záró érték} = \frac{1}{35} \sum_{k=1}^{35} \left(\text{Részvény-index érték}_{1,k} \right)$$

1,k: ahol k=1-35: melyek a befektetési időszak alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik az alábbiak szerint:

- a befektetési időszak 1. évében: 2023/11/17, 2023/12/22, 2024/01/26, 2024/02/23, 2024/03/22, 2024/04/26, 2024/05/24, 2024/06/21, 2024/07/19, 2024/08/23, 2024/09/20, 2024/10/25,
 - a befektetési időszak 2. évében: 2024/11/22, 2024/12/20, 2025/01/17, 2025/02/21, 2025/03/21, 2025/04/25, 2025/05/23, 2025/06/20, 2025/07/25, 2025/08/22, 2025/09/26, 2025/10/24,
 - a befektetési időszak 3. évében: 2025/11/21, 2025/12/19, 2026/01/23, 2026/02/20, 2026/03/20, 2026/04/24, 2026/05/29, 2026/06/26, 2026/07/24, 2026/09/25.
- Opciós pénzügyi eszköz típusa: „Asian structured long globally capped call spread OTC option”.
- Az Opciós pénzügyi eszköz lejárata 2026/09/25.

A STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR Index Részalap futamideje alatti teljesítményének bemutatása:

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

A Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerinti időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvényindex az alábbi értékeken zárta a tőzsdei kereskedést:

STOXX Europe 600 Telecommunication s Price EUR Index	2023/10/02	2023/10/09	2023/10/16	Futamidő indulása- kor számolt átlag	2023/11/17	2023/12/22	2024/01/26	2024/02/23	2024/03/22	2024/04/26	2024/05/24	2024/06/21	2024/07/19	2024/08/23
érték	192,50	191,96	193,43	192,63	194,25	197,83	205,31	197,07	197,30	197,77	202,20	204,01	211,55	218,94
hozam					+0,84%	+2,70%	+6,58%	+2,30%	+2,42%	+2,67%	+4,97%	+5,91%	+9,82%	+13,66%

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	2025/06/20	2025/07/25	2025/08/22	2025/09/26	2025/10/24
227,08	235,20	233,24	226,81	236,66	250,15	257,74	250,04	265,40	253,44	255,36	260,36	249,04	260,50
+17,88%	+22,10%	+21,08%	+17,74%	+22,86%	+29,86%	+33,80%	+29,80%	+37,78%	+31,57%	+32,57%	+35,16%	+29,28%	+35,23%

2025/11/21	2025/12/19	2026/01/23	2026/02/20	2026/03/20	2026/04/24	2026/05/29	2026/06/26	2026/07/24	2026/09/25	Havonta rögzített hozamok átlaga	Részvény- index hozama 110% részesedési rátával	A Részalap minimálisan biztosított hozam	A tőke- befektetési időszakban elért hozam
248,07	251,71	260,26	300,28	293,70	297,21	317,95	295,75	275,11	278,23				
+28,78%	+30,67%	+35,11%	+55,88%	+52,47%	+54,29%	+65,06%	+53,53%	+42,82%	+44,44%	26,81%	22,00%	13,00%	35,00%

A Részalapnak a részvényindex teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 110%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-telekommunikacio-reszalap-pfcp-kozzetétel-20231003.pdf>.

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