

Az

**EQUILOR Közép-Európai Részvénytársaság**

2021. évi  
független könyvvizsgálói jelentése,  
éves jelentése,  
éves beszámolója



## Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről
  
- II. Éves Jelentés
  
- III. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról
  
- IV. Éves Beszámoló
  - a. Mérleg
  
  - b. Eredménykimutatás
  
  - c. Kiegészítő melléklet

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

*A 2014. évi XVI. törvény szerinti éves jelentésről szóló könyvvizsgálati jelentés*

### Az EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelnünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a

következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

A vezetés a felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényvel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 20.



**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgisz: 01-09-566797**

**Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340**

**Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.**

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV007363

# **EQUILOR Közép-Európai Részvénytársaság**

## **2021. éves jelentése**

Dátum: 2022. április 20.

Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

**Készítette:**  
**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**  
**Székhely: 1026 Budapest**  
**Pasaréti út 122-124.**  
**Cégjegyzékszám: 01-10-047344**



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., Cg. 01-10-047344) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 132. § (1) bekezdése rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az EQUILOR Közép-Európai Részvényalap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2021. év működési eredményéről.

## I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök összes eszközön belüli aránya.

	2020.12.31*		2020.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	147 255 552	6,55%	147 247 045	6,55%
Átruházható értékpapírok	2 104 379 670	93,59%	2 104 379 669	93,59%
Egyéb eszközök	536 401	0,02%	536 738	0,02%
Összes eszköz	2 252 171 623	100,16%	2 252 163 452	100,16%
Kötelezettségek	-3 635 263	-0,16%	-3 613 151	-0,16%
Nettó Eszközérték	2 248 536 360	100,00%	2 248 550 300	100,00%

	2021.12.31*		2021.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	153 397 977	5,73%	154 264 024	5,76%
Átruházható értékpapírok	2 536 442 860	94,75%	2 536 442 832	94,74%
Egyéb eszközök	962 502	0,04%	968 078	0,04%
Összes eszköz	2 691 669 388	100,54%	2 691 674 934	100,54%
Kötelezettségek	-14 551 395	-0,54%	-14 546 166	-0,54%
Nettó Eszközérték	2 677 117 993	100,00%	2 677 128 767	100%

\*Főkönyv szerinti értékek

\*\*Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

## II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T): 2021.12.31.	„A” sorozat (HUF)	„B” sorozat (EUR)
Darabszám (db):	1 733 532 576	300

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T): 2021.12.31.	„A” sorozat (HUF)	„B” sorozat (EUR)
Nettó eszközérték:	2 676 974 739	417,42
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.544231	1.3914

Az Alap euróban denominált „B” sorozata 2020. július 1-én indult.

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

**IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya**

	2020.12.31		2021.12.31	
	HUF	A nettó eszközérték %-ában	HUF	A nettó eszközérték %-ában
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	2 092 330 805	93,05%	2 530 574 208	94,53%
más szabályozott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12 048 864	0,54%	5 868 624	0,22%

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

2021-ben az alap a befektetési politikájának megfelelően túlnyomó részben részvényeket tartott, azonban azok mértéke időről időre változott. Összességében elmondható, hogy a részvények a benchmarkban szereplő 97%-os szinten voltak. Az előző időszak záróértékéhez képest a részvénykitettséget valamelyest emelkedett.

**V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban, ezer forintban**

a) befektetésekből származó jövedelem	164 742
b) egyéb bevétel	0
c)kezelési költségek	19 950
d) a letétkezelő díjai	1 241
e) egyéb díjak és adók	17 141
f) nettó jövedelem	126 410
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	943 479
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	656 050
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	0

**VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt 3 üzleti évekről**

Dátum	„A” sorozat Nettó eszközérték (Ft)	„A” sorozat Egy jegyre jutó nettó eszközérték	„B” sorozat Nettó eszközérték (EUR)	„B” sorozat Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	2 165 002 918	1,269073	-	-
2020.12.31.	2 248 427 306	1,233322	336,85	1,122833
2021.12.31.	2 676 974 739	1,544231	417,42	1,39140

Az Alap euróban denominált „B” sorozata 2020. július 1-én indult.

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.



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

Kötés dátuma	Lejárat	Instrumentum típus	Eszközérték	Instrumentum	Kötési árfolyam
2020.12.17	2021.03.17	KRSH1 Index Vétel	-80 590	KRSH1 Index	2 001,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	2 002 391	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.07.08	UOZ1 Index Vétel	42 304	UOZ1 Index	42 009,87
2021.01.07	2021.03.17	KRSH1 Index Vétel	-134 317	KRSH1 Index	2 035,00
2021.01.21	2021.03.17	KRSH1 Index Vétel	-66 368	KRSH1 Index	1 992,00
2020.12.17	2021.03.17	KRSH1 Index Vétel	-129 406	KRSH1 Index	2 001,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	2 186 991	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.07.08	UOZ1 Index Vétel	46 204	UOZ1 Index	42 009,87
2021.01.07	2021.03.17	KRSH1 Index Vétel	-183 724	KRSH1 Index	2 035,00
2021.01.21	2021.03.17	KRSH1 Index Vétel	-115 027	KRSH1 Index	1 992,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	3 464 991	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.07.08	UOZ1 Index Vétel	73 204	UOZ1 Index	42 009,87
2021.03.17	2021.06.17	KRSM1 Index Vétel	31 204	KRSM1 Index	1 931,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	1 704 191	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.07.08	UOZ1 Index Vétel	36 004	UOZ1 Index	42 009,87
2021.03.17	2021.06.17	KRSM1 Index Vétel	327 642	KRSM1 Index	1 931,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	5 907 391	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.07.08	UOZ1 Index Vétel	124 804	UOZ1 Index	42 009,87
2021.03.17	2021.06.17	KRSM1 Index Vétel	932 400	KRSM1 Index	1 931,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	7 582 991	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.07.08	UOZ1 Index Vétel	160 204	UOZ1 Index	42 009,87
2021.06.17	2021.07.08	KRSU1 Index Vétel	31 144	KRSU1 Index	2 182,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	6 241 627	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	9 253 127	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	10 060 627	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	11 514 127	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	8 730 627	UOZ1 Index	42 009,87
2021.12.14		UOZ2 Index Vétel	40 000	UOZ2 Index	50 700,00
2021.12.15		UOZ2 Index Vétel	168 000	UOZ2 Index	50 540,00
2021.12.16		UOZ2 Index Vétel	22 500	UOZ2 Index	51 010,00
2021.12.17		UOZ2 Index Vétel	10 000	UOZ2 Index	51 050,00

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

### Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

Az Equilor Alapkezelő 2012. évi alapítása óta a legmagasabb eredménnyel és kezelt vagyonnal zárta a 2021-es évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon a piaci átlagot - 10,6%-ot - meghaladva 14,21%-kal növekedett az év során, év végére megközelítette a 180 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

2021. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma a 2020-ban kezelt tizennyolcra huszonegyre emelkedett, mely alapokból tizenkettő nyilvános, kilenc pedig zártkörű módon működött.

### A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban nem történt változás az Alap befektetési politikájában. Az Alap célja továbbra is a Közép-kelet-európai régió részvénytársaságain, elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Ausztria, másodsorban Horvátország való befektetés. Az alap benchmarkhoz viszonyított részvénykitettsége átlagosan a 97%-os benchmark érték körül alakult az év során a határidős index pozíciók figyelembevételével.

## IX. Az ABAK 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 gyakoroltak

Az Alapkezelő alkalmazottainak (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	289 301 629 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	233 737 058 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	55 564 571 Ft
Kedvezményezettek száma:	21 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	11 647 503 Ft
Az Alapkezelő által az alkalmazottak részére kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	0 Ft
Az Alapkezelő ügyvezetőinek (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	48 516 757 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	72 933 541 Ft

\* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (6 fő)

## X. Az ABA nem likvid eszközeinek aránya, likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás, az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban nem volt olyan eszköz, amelyre illikvid jellegénél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

A tárgyidőszakban az Alap tekintetében a visszaváltást korlátozó rendelkezések bevezetésére nem került sor, a likviditással kapcsolatos rendelkezésekben változás nem következett be.

Az Alap forintban denominált „A” sorozatának kockázat-nyereség mutatója: 6 (az 1 – 7 közötti skálán)

Az Alap euróban denominált „B” sorozatának kockázat-nyereség mutatója: 6 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti hozam adatait veszi alapul az Alap indulásától az Alap hozama, azt megelőzően a referenciaérték alapján. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A kockázati besorolás idővel módosulhat.

A sorozatok magas kockázati besorolást az indokolja, hogy az Alap saját tőkéjét hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve határidős ügyletekbe fekteti.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, a befektetési alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint. Az Alapkezelő az Alap releváns kockázatokra való érzékenységének mérése érdekében a jogszabályi előírások és belső szabályzatai alapján forgatókönyv-elemzést és stressz tesztet hajt végre.

**XI. Az 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**

A tárgyidőszakban az Alap által alkalmazható tőkeáttétel mértékében változás nem következett be. Az Alap a tárgyidőszakban nem rendelkezett biztosíték vagy tőkeáttételi megállapodással.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege a tárgyidőszak végén: 43 675 499 forint (A tőkeáttétellel növelt nettó eszközérték csökkentve a befektetési alap tényleges nettó eszközértékével az időszak végén)

Az Alap a tárgyidőszakban értékpapír-finanszírozási ügyletet és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

**XII. Egyéb információk**

**Az Alap 2021. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.**

Megnevezés	2021.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	19 950
Teljesítménydíj	11 648
Letétkezelői díj	1 241
Megbízási díj	1 885
Felügyeleti díj	869
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	9
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	95
Könyvelési díj	840
<b>Működési költség összesen</b>	<b>37 091</b>

**Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ**

Az EQUILOR Közép-Európai Részvényalap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 0,80%.

A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértéke:	-
---	---

.....  
Equilor Alapkezelő Zrt.

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

### Az EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap befektetőinek

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.691.669 E Ft, az üzleti év eredménye 126.410 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk:

Az egyéb információk az Alap 2021. éves jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó könyvvizsgálati jelentésünket. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az egyéb információknak a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2021. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további tartalmi követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 20.



**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgysz: 01-09-566797**

**Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340**

**Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.**

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV007363

H	-	KE	-	III	-	5	4	8	/	2	0	1	5
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	1	5	/	0	5	/	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

**Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.**  
**Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.**  
**Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.**

**EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap**

a vállalkozás megnevezése

**1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**

a vállalkozás címe

**2021 . évi**

## **Éves beszámoló**

**Budapest, 2022. április 20.**

**P.H.**

**Equilor Alapkezelő Zrt.**

H	-	KE	-	III	-	5	4	8	/	2	0	1	5
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	1	5	/	0	5	/	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

2021 . évi

**EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap**

**MÉRLEG**

**MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző év(ek) módosításai	2021.12.31
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+ 06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	<b>B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)</b>	<b>2 252 171</b>	<b>0</b>	<b>2 691 669</b>
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	5 651	0	1 828
09.	1. Követelések	5 683		1 828
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-32		0
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	2 104 379	0	2 536 443
14.	1. Értékpapírok	1 877 372	0	1 882 374
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	227 007	0	654 069
16.	a) kamatokból, osztalékokból	41		16
17.	b) egyéb	226 966	0	654 053
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	142 141		153 398
19.	1. Pénzeszközök	142 993		151 417
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-852		1 981
21.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
25.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)</b>	<b>2 252 171</b>	<b>0</b>	<b>2 691 669</b>
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	<b>2 248 536</b>	<b>0</b>	<b>2 677 118</b>
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1 823 172	0	1 733 639
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 863 380		2 885 504
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 040 208		-1 151 865
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	425 364	0	943 479
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-101 915		-140 137
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	226 123	0	656 050
33.	c) előző év(ek) eredménye	262 870	0	301 156
34.	d) üzleti év eredménye	38 286	0	126 410
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>1 781</b>
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	73		1 781
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 562</b>		<b>12 770</b>
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	<b>2 252 171</b>	<b>0</b>	<b>2 691 669</b>



H	-	KE	-	III	-	5	4	8	/	2	0	1	5
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

2	0	1	5	/	0	5	/	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély dátuma

2021 . évi

**EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap****"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző év(ek) módosításai	2021.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	226 568		241 130
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	165 204	0	76 388
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	22 130		37 091
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	948		1 241
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	38 286	0	126 410

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

\_\_\_\_\_  
Equilor Alapkezelő Zrt.

**2021**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**TARTALMA:**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

**III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK**

- III./1. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
- III./2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
- III./3. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./4. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./5. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
- III./6. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK
- III./7. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./8. CASH FLOW
- III./9. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

---

Equilor Alapkezelő Zrt.

## **EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap**

### **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

Az alapot az Equilor Alapkezelő Zrt. kezeli és képviseli, amely 100 Mft jegyzett tőkével 2012. január 31-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen 2012. február 1-ével kezdte meg.

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Pillár Zsolt  
1013 Budapest, Pauler u. 5. 1. em. 6.

Melis János István  
1124 Budapest, Hegyalja út 172. 1 em 1 a.

Spitzhütel Gábor  
2013 Pomáz, Csobogó utca 5. B. ép.

Vizkelety Gabriella Zsuzsa  
2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.

Vas György  
1136 Budapest, Hegedűs Gyula utca 39-41. 3. em. 24.

Szabó Attila  
1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.

Bencsik Ágnes  
7500 Nagyatád, Erkel Ferenc utca 13.

Gereben András Márton  
1029 Budapest, Rézsü utca 97.

A könyvvizsgálatot a Venilia Vellum Kft., székhely: 1026 Budapest Szilágyi Erzsébet fasor 79., Merkel Gábor regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007363 végezte.

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2021. évben 254.000 Ft.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Andrej Andrea

Lakcíme: 5700 Gyula, Kossuth u. 5. I/5.

Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

### **Számviteli politika**

#### **A számviteli politika fő vonásai**

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek ártértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

## **EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap**

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó - különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

### **A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba**

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

### **A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja**

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

### **A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése**

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

### **A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:**

A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyek kibocsátását tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki. A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

Az eszközök és források értékelése során a tárgyévet követő év január 7-ig rendelkezésre álló árfolyam adatok kerültek figyelembevételre.

### **Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:**

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat tartalmazza. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

### **Egyéb**

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft, azaz egy forint.

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

Az alapnál peres ügyek, vagy egyéb mérlegen kívüli kötelezettségek nem voltak.

Az Alap a Kbtv. 67. § (1) e) bekezdése alapján elsődleges eszközkategóriáját tekintve értékpapíralapnak minősül. Az értékpapíralapok portfóliójában tartható eszközök között a 78/2014-es kormányrendelet 17. §-a alapján nem szerepelhet olyan eszköz, amelyhez környezetvédelmi rendelkezés kapcsolódik. Erre való tekintettel az Alapnak környezetvédelmi kötelezettsége nincs, az Alap környezetvédelmi politikával nem rendelkezik, eszközei között nincs a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszköz, sem környezetre káros anyag.

## **II./1. KÖVETELÉSEK**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		631
Határidős követelés / alapletét számla	5 115	866
Határidős ügylet elszámolási számla	536	331
Követelések értékvesztése		
<b>Összes követelés</b>	<b>5 651</b>	<b>1 828</b>

## **II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
<b>Számvitelben elszámolt értékvesztés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	57	1 781
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Negatív egyenlegű bankszámla		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16	0
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>73</b>	<b>1 781</b>

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Negatív egyenlegű bankszámla	0	0
Átvezetési számla	16	0
<hr/>		
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>16</b>	<b>0</b>

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS  
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 863 380	22 124	0	2 885 504
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 040 208	0	111 657	-1 151 865
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-101 915	0	38 222	-140 137
Értékelési különbözet tartaléka	226 123	429 927	0	656 050
Előző év (évek) eredménye	262 870	38 286	0	301 156
Üzleti év eredménye	38 286	126 410	38 286	126 410
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>2 248 536</b>	<b>616 747</b>	<b>188 165</b>	<b>2 677 118</b>

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1 498	0
Felügyeleti díj	165	233
Letétkezelői díj	93	111
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	114	120
Forgalmazási díj	75	75
Folyószámla kamat	0	0
Bankköltség	22	0
Sikerdíj	1 105	11 647
Különadó	236	330
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>3 562</b>	<b>12 770</b>

## PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2020.12.31 eFt	2021.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	145 494	116 687
Kapott kamat	235	393
Kapott osztalék	25 498	57 002
Határidős ügyletek bevételei	52 545	65 296
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	2 796	1 752
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>226 568</b>	<b>241 130</b>

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b> eFt	<b>2021.12.31</b> eFt
Árfolyamveszteség	120 078	21 143
Fizetett, fizetendő kamat	45	19
Határidős ügyletek ráfordításai	43 095	53 746
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	1 986	1 480
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>165 204</b>	<b>76 388</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
Alapkezelői díj	15 163	19 950
Teljesítménydíj	1 105	11 648
Letétkezelői díj	946	1 241
Megbízási díj	2 055	1 885
Felügyeleti díj	654	869
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	48	9
Forgalmazási díj	911	300
Egyéb költség	194	95
Könyvelési díj	800	840
<b>Működési költség összesen</b>	<b>22 130</b>	<b>37 091</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**

	2020.12.31 eFt	2021.12.31 eFt
<b>5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek</b>	<b>nincs</b>	<b>nincs</b>

## A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2021 . évi

Értékpapír	Névérték /db eredeti devizában	Beszerezési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
<b>Államkötvény</b>				
A290822B21 HUF	6 000 000	5 860	8	5 868
<b>Részvény</b>				
BRD-GROUPE RON	23 454	21 579	9 374	30 953
PETROM (OMV) RON	1 301 412	32 750	15 669	48 419
ROMGAZ SA RON	13 146	29 358	8 868	38 226
MONETA Money Bank CZK	21 998	15 675	14 929	30 604
FONDUL RON	339 109	21 029	29 286	50 315
Asseco Poland SA PLN	3	13	7	20
Allegro PLN	31 753	151 682	-52 598	99 084
ADRIS GRUPA DD-PFD HRK	600	11 506	719	12 225
Bank Millennium SA PLN	27	16	2	18
BANK PEKAO SA PLN	14 620	86 839	56 387	143 226
BANK PKO PLN	53 961	130 543	64 142	194 685
BANK ZACHODNI WBK PLN	23	393	250	643
Bank Handlowy w Warszawie SA PLN	2	17	-7	10
BANCA TRANSILVANIA ORD BR RON	423 562	60 901	24 886	85 787
ÁLLAMI NYOMDA NYRT. HUF	3 038	34	14	48
CEZ AS CZK	12 518	102 516	51 113	153 629
Cyfrowy Polsat SA PLN	8	15	7	22
Enea SA PLN	12	15	-7	8
Energa SA PLN	9	16	-10	6
ERSTE BANK EUR	18 523	173 686	108 941	282 627
Eurocash SA PLN	6	17	-12	5
Strabag EUR	1	7	7	14
Getin Noble Bank SA PLN	38	15	-14	1
GRAPHISOFT PARK HUF	2	4	3	7
Grupa Lotos SA PLN	7	17	18	35
KAJAHU HUF	550 000	9 900	1 650	11 550
KGHM PLN	11 061	79 770	44 044	123 814
KOMERCNI BANKA AS CZK	731 800	68 271	33 270	101 541
CD Projekt SA PLN	7 167	110 620	396	111 016
AVAST Plc. CZK	63 033	92 569	76 740	169 309
MOL TÖRZS ÚJ HUF	5 730 375	123 526	-8 001	115 525
CCC SA PLN	1	14	-5	9
OMV AG EUR	1	8	10	18
OPUS HB HUF	1 000	9	-1	8
Orange Polska SA PLN	20	16	-2	14
OTP Bank HUF	1 138 700	119 651	69 374	189 025
PANNERGY HUF	2 840	48	100	148
MAGYAR TELEKOM (MATÁV) HUF	2 405 600	9 986	-87	9 899
PGE PW PLN	710	669	-209	460
PKN ORLEN SA. PLN	22 628	130 519	4 559	135 078
PZU PW PLN	48 474	137 475	124	137 599
RÁBA HUF	4 000	5	1	6
RAIFFEISEN BANK EUR	91	635	234	869
RICHTER G. TÖRZS HUF	1 186 200	69 430	34 066	103 496
KRKA EUR	2 267	43 222	55 487	98 709
Sphera Franchise Group SA RON	11 450	13 439	-634	12 805
AutoWallis HB Equity HUF	2 500	17	7	24
Tauron Polska Energia SA PLN	44	16	-6	10
Alior Bank SA PLN	2	14	-6	8
VERBUND EUR	1	4	32	36
VIENNA INSURANCE GROUP EUR	3 553	22 728	9 918	32 646
Waberers International Zrt. HUF	39	199	-107	92
4IG HB Equity ÚJ HUF	2 000	12	6	18
TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM) CZK	157 100	5 099	1 127	6 226
<b>Értékpapír összesen</b>		0		
Értékpapír összes CZK		284 130	177 179	461 309
Értékpapír összes EUR		240 290	174 629	414 919
Értékpapír összes HUF		338 681	97 033	435 714
Értékpapír összes RON		179 056	87 449	266 505
Értékpapír összes HRK		11 506	719	12 225
Értékpapír összes PLN		828 711	117 060	945 771

**SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK**

2021 . évi

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Futures ügyletek	38 113	36 053	65 296	53 746
<b>ÖSSZESEN :</b>	<b>38 113</b>	<b>36 053</b>	<b>65 296</b>	<b>53 746</b>



## EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

## Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-605)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke (Ft):	2 677 128 767
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,5443
Darabszám (db):	1 733 532 576

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			1 781	12%
	Alapkezelői díj miatt			1 781	100%
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			0	-
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	-
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			12 770	88%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>14 551</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			153 398	5,70%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			1 828	0,07%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	2 536 443	94,23%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			5 868	0,23%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	6 000 000	5 868	100%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			2 530 575	100%
		CZK	106 438	461 309	18%
		EUR	24 437	414 919	16%
		PLN	190 576	945 771	37%
		RON	2 134 533	266 505	11%
		HUF	99 126	429 846	17%
		HRK	600	12 225	0%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>2 691 669</b>	<b>100%</b>

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

## CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>26 960</b>	<b>12 496</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +/-	12 789	69 238
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +/-	-226 123	-656 050
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +/-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	24 337	-71 513
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +/-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +/-	0	3 855
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-	14	1 708
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +/-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +/-	-10 180	9 208
14.	Értékelési különbözet	226 123	656 050
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-19. sorok )</b>	<b>-57 602</b>	<b>123 683</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-674 544	-478 158
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	591 445	544 669
19.	Kapott hozamok +	25 497	57 172
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 20.-27. sorok )</b>	<b>138 833</b>	<b>-124 922</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	385 727	22 124
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-268 527	-111 657
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	21 558	-38 222
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +/-	75	2 833
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>108 191</b>	<b>11 257</b>

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

## EGYEZTETŐ TÁBLA

2021.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2021.12.31	1 882 374 067	2021.12.31	2 536 442 832	654 068 765
Értékkülönbözet	2021.12.31	654 068 793	2021.12.31		- 654 068 793
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>2 536 442 860</b>		<b>2 536 442 832</b>	<b>- 28</b>
Raiffeisen Zrt.HUF	2021.12.31	153 397 977	2021.12.31	153 397 977	0
Concorde folyószámla HUF	2021.12.31	-	2021.12.31	866 050	866 050
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>153 397 977</b>		<b>154 264 027</b>	<b>866 050</b>
<b>Követelések / úton lévő tételek</b>	2021.12.31		2021.12.31	<b>968 074</b>	<b>- 968 074</b>
Concorde folyószámla HUF	2021.12.31	<b>866 050</b>	2021.12.31		
Határidős ügyletből származó követelés	2021.12.31	<b>331 500</b>	2021.12.31		
Befektetési jegy forgalmazás	2021.12.31		2021.12.31		-
Értékpapír elszámolási számla	2021.12.31	<b>631 002</b>	2021.12.31		<b>631 002</b>
<b>Kötelezettségek / úton lévő tételek</b>	2021.12.31		2021.12.31		<b>-</b>
Szállítók	2021.12.31	<b>1 781 306</b>	2021.12.31		<b>1 781 306</b>
Passzív időbeli elhatárolás	2021.12.31	<b>12 770 089</b>	2021.12.31	<b>14 546 166</b>	<b>- 1 776 077</b>
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>2 677 117 993</b>		<b>2 677 128 767</b>	<b>10 774</b>
<b>Befektetési jegyek db HUF</b>	2021.12.31	<b>1 733 532 576</b>	2021.12.31	<b>1 733 532 576</b>	<b>-</b>
<b>Befektetési jegyek db EUR</b>	2021.12.31	<b>300</b>	2021.12.31	<b>300</b>	<b>-</b>
<b>Egy befektetési jegy értéke HUF</b>	2021.12.31	<b>1,5442</b>	2021.12.31	<b>1,5442</b>	<b>-</b>
<b>Egy befektetési jegy értéke EUR</b>	2021.12.31	<b>1,3914</b>	2021.12.31	<b>1,3914</b>	<b>-</b>

Az Alapkezelő által a fordulónapra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem minden tekintetben egyezik meg a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőkével, mivel a nettó eszközérték egyes év végi kötelezettségek számításai nem tartalmazzák a kerekítéseket.

Az Alapkezelő által a fordulónapra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás és a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőke közötti eltérés nem jelentős.