

Az

**EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény  
Befektetési Alap**

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 Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Noé Nemzetközi 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 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 jelentésben közölt számviteli információk 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 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 lényegesen 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 közlétegye 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 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 jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 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 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 NOÉ Nemzetközi 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 NOÉ Nemzetközi 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	316 402 179	16,40%	316 401 979	16,40%
Átruházható értékpapírok	1 615 317 074	83,75%	1 615 317 075	83,75%
Egyéb eszközök	4 430 939	0,23%	4 430 668	0,23%
Összes eszköz	1 936 150 192	100,38%	1 936 149 722	100,38%
Kötelezettségek	-7 320 362	-0,38%	-7 314 459	-0,38%
Nettó Eszközérték	1 928 829 830	100,00%	1 928 835 263	100,00%

	2021.12.31*		2021.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	504 224 771	19,99%	588 864 607	23,34%
Átruházható értékpapírok	1 938 363 830	76,84%	1 938 363 826	76,84%
Egyéb eszközök	628 848	0,02%	627 673	0,02%
Összes eszköz	2 525 125 779	100,10%	2 527 856 106	100,21%
Kötelezettségek	-2 618 771	-0,10%	-5 321 874	-0,21%
Nettó Eszközérték	2 522 507 008	100,00%	2 522 534 233	100,00%

\*Főkönyv szerinti értékek

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

## II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2021.12.31
Darabszám (db):	1 302 584 700

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
Nettó eszközérték (Ft):	2 522 534 233
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.936561

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	1 052 754 123	54,58%	1 271 078 317	50,39%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	562 562 948	28,17%	667 285 509	26,45%

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

A tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok esetében enyhe csökkenés következett be, melynek során 55% körüli szintről 51% alá csökkentek ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya, a hitelviszonyt megtestesítő állampapírok esetében szintén enyhe csökkenés következett be, melynek során 28% fölüli szintről 26% köré került ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya. A határidős részvényindex pozíciók figyelembe vételével az alap teljes részvénykitettsége a 90%-os benchmark szint körül alakult az év során.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	268 033
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	16 309
d) a letétkezelő díjai	1 020
e) egyéb díjak és adók	5 096
f) nettó jövedelem	245 608
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	1 219 922
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	523 692
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

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

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	2 001 222 574	1,315911
2020.12.31.	1 928 835 263	1,507377
2021.12.31.	2 522 534 233	1,936561

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	ESH1 Index Vétel	1 871 378	ESH1 Index	3 692,60
2020.12.17	2021.03.17	HWAH1 Index Vétel	-8 136	HWAH1 Index	3 710,75
2021.01.20	2021.03.17	HWAH1 Index Vétel	-1 136 141	HWAH1 Index	3 833,25
2020.12.17	2021.03.17	ESH1 Index Vétel	17 357 076	ESH1 Index	3 692,60
2020.12.17	2021.03.17	HWAH1 Index Vétel	146 553	HWAH1 Index	3 710,75
2021.01.20	2021.03.17	HWAH1 Index Vétel	-214 805	HWAH1 Index	3 833,25
2021.03.17	2021.06.17	ESM1 Index Vétel	2 361 158	ESM1 Index	3 952,15
2021.03.17	2021.06.17	HWAM1 Index Vétel	116 510	HWAM1 Index	3 952,35
2021.03.17	2021.06.17	ESM1 Index Vétel	33 037 462	ESM1 Index	3 952,15
2021.03.17	2021.06.17	HWAM1 Index Vétel	1 650 387	HWAM1 Index	3 952,35
2021.03.17	2021.06.17	ESM1 Index Vétel	35 715 680	ESM1 Index	3 952,15
2021.03.17	2021.06.17	HWAM1 Index Vétel	1 784 357	HWAM1 Index	3 952,35
2021.06.17	2021.09.15	ESU1 Index Vétel	11 227 317	ESU1 Index	4 212,75
2021.06.17	2021.09.15	HWAU1 Index Vétel	561 736	HWAU1 Index	4 212,70
2021.06.17	2021.09.15	ESU1 Index Vétel	26 542 547	ESU1 Index	4 212,75
2021.06.17	2021.09.15	HWAU1 Index Vétel	1 327 503	HWAU1 Index	4 212,70
2021.06.17	2021.09.15	ESU1 Index Vétel	27 214 640	ESU1 Index	4 212,75
2021.06.17	2021.09.15	HWAU1 Index Vétel	2 268 255	HWAU1 Index	4 212,70
2021.08.06	2021.09.15	SXOU1 Index Vétel	13 939	SXOU1 Index	468,9
2021.08.06	2021.09.15	ESU1 Index Vétel	5 600 630	ESU1 Index	4 425,50
2021.08.19	2021.09.15	HWAU1 Index Vétel	947 686	HWAU1 Index	4 359,75
2021.09.15	2021.12.15	ESZ1 Index Vétel	-21 280 210	ESZ1 Index	4 434,75
2021.09.15	2021.12.15	HWAZ1 Index Vétel	-1 489 071	HWAZ1 Index	4 434,70
2021.09.15	2021.12.15	SXOZ1 Index Vétel	-173 050	SXOZ1 Index	463,4
2021.09.15	2021.12.15	ESZ1 Index Vétel	25 121 979	ESZ1 Index	4 434,75
2021.09.15	2021.12.15	HWAZ1 Index Vétel	1 759 080	HWAZ1 Index	4 434,70
2021.09.15	2021.12.15	SXOZ1 Index Vétel	196 636	SXOZ1 Index	463,4
2021.09.15	2021.12.15	ESZ1 Index Vétel	21 224 100	ESZ1 Index	4 434,75
2021.09.15	2021.12.15	HWAZ1 Index Vétel	1 486 252	HWAZ1 Index	4 434,70
2021.09.15	2021.12.15	SXOZ1 Index Vétel	5 502	SXOZ1 Index	463,4
2021.12.15	2022.03.11	ESH2 Index Vétel	21 277 006	ESH2 Index	4 627,85
2021.12.15	2022.03.11	SXOH2 Index Vétel	348 637	SXOH2 Index	467,64
2021.12.15	2022.03.11	HWAH2 Index Vétel	929 902	HWAH2 Index	4 615,75
2021.12.23	2022.03.11	SXOH2 Index Vétel	545 322	SXOH2 Index	480,6
2021.12.23	2022.03.11	ESH2 Index Vétel	683 991	ESH2 Index	4 716,50
2021.12.23	2022.03.11	HWAH2 Index Vétel	537 422	HWAH2 Index	4 717,25

### 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 tizennyolcraól huszonegyre emelkedett, mely alapokból tizenkettő nyilvános, kilenc pedig zártkörű módon működött.

#### A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban változás az Alap befektetési politikájában nem történt. Az Alap célja, hogy kifejezetten magas kockázatot vállalva, jelentős hozamot biztosítson a befektetők számára. Az alap részvénytőke befektetéseit elsősorban a globális részvénytőke, azon belül is döntően az amerikai, a japán és az európai részvénytőke eszközei, ezen belül is elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják. Az év során az Alap benchmarkhoz (90%) viszonyított részvénykitettsége jelentősen nem tért el 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:	9 171 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 kockázat-nyereség mutatója: 5 (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 feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az

Alap kategorizálása idővel módosulhat. A jelentős 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: 1 023 611 355 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	16 309
Teljesítménydíj	9
Letétkezelői díj	1 020
Megbízási díj	1 736
Felügyeleti díj	714
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	27
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	95
Könyvelési díj	942
<b>Működési költség összesen</b>	<b>21 406</b>

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

Az EQUILOR NOÉ Nemzetközi Részvénytársaság által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 0,8%

<b>A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértéke:</b>	0,55 %
--	--------

.....  
Equilor Alapkezelő Zrt.

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

### Az EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetőinek

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Noé Nemzetközi 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 2.527.857 E Ft, az üzleti év eredménye 245.608 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 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 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 felelősségünk 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 fentieken 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 felelőssége 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 közlétegye 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 felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 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 beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 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 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 hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk 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.**

**Cgksz: 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	9	/	2	0	1	5
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

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

**EQUILOR Noé Nemzetközi 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	9	/	2	0	1	5
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

2021 . évi

**EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap**

**MÉRLEG**

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	adatok eFt-ban	
			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>1 936 150</b>	<b>0</b>	<b>2 527 857</b>
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	72 069	0	82 537
09.	1. Követelések	77 266		82 435
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-5 197		102
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	1 615 317	0	1 938 364
14.	1. Értékpapírok	1 352 392		1 419 392
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	262 925	0	518 972
16.	a) kamatokból, osztalékokból	7 113		7 913
17.	b) egyéb	255 812		511 059
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	248 764		506 956
19.	1. Pénzeszközök	250 819		502 338
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-2 055		4 618
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>1 936 150</b>	<b>0</b>	<b>2 527 857</b>
26.	<b>E. Saját tőke (27.+30. sor)</b>	<b>1 928 830</b>	<b>0</b>	<b>2 522 507</b>
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1 279 597	0	1 302 585
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 543 540		4 732 912
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3 263 943		-3 430 327
30.	II. TŐKEVALTOZÁS (TÖKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	649 233	0	1 219 922
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-378 812		-321 750
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	255 673		523 692
33.	c) előző év(ek) eredménye	397 212		772 372
34.	d) üzleti év eredménye	375 160		245 608
35.	<b>F. Céltartalékok</b>			
36.	<b>G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>4 295</b>
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	75		4 295
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTEKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>7 245</b>		<b>1 055</b>
41.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)</b>	<b>1 936 150</b>	<b>0</b>	<b>2 527 857</b>

Budapest, 2022. április 20.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.



H	-	KE	-	III	-	5	4	9	/	2	0	1	5
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

2021 . évi

**EQUILOR Noé Nemzetközi 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	1 084 751		751 556
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	682 134		483 523
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	26 455		21 406
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1 002		1 019
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	375 160	0	245 608

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 Noé Nemzetközi 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](http://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.  
Regisztrációs 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 Noé Nemzetközi 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	23	628
Határidős ügyletekből származó követelések	72046	81 909
Követelések értékvesztése		
<b>Összes követelés</b>	<b>72 069</b>	<b>82 537</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 Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
<hr/>		
<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	1 564
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	18	2 731
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>75</b>	<b>4 295</b>

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2020.12.31	2021.12.31
	eFt	eFt
Átvezetési számla	18	0
Határidős ügylet elszámolási számla	0	2 731
<hr/>		
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	<b>18</b>	<b>2 731</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

2021 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 543 540	189 372	0	4 732 912
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-3 263 943	0	166 384	-3 430 327
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-378 812	57 062	0	-321 750
Értékelési különbözet tartaléka	255 673	268 019	0	523 692
Előző év (évek) eredménye	397 212	375 160	0	772 372
Üzleti év eredménye	375 160	245 608	375 160	245 608
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1 928 830</b>	<b>1 135 221</b>	<b>541 544</b>	<b>2 522 507</b>

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1 308	0
Felügyeleti díj	181	196
Letétkezelői díj	82	98
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	114	135
Sikerdíj	4 967	9
Forgalmazási díj	75	75
Bankköltség	6	9
Különadó	258	279
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>7 245</b>	<b>1 055</b>

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI**

Megnevezés	2020.12.31 eFt	2021.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	226 054	47 726
Kapott kamat	21 267	26 924
Kapott osztalék	16 005	18 044
Határidős ügyletek bevételei	816 756	641 887
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	4 669	16 975
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>1 084 751</b>	<b>751 556</b>

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b> eFt	<b>2021.12.31</b> eFt
Árfolyamvesztés	33 384	5 260
Fizetett, fizetendő kamat	66	161
Határidős ügyletek ráfordításai	635 348	472 600
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	13 336	5 502
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>682 134</b>	<b>483 523</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

<b>Megnevezés</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
Alapkezelői díj	16 025	16 309
Teljesítmény díj	4 967	9
Letétkezelői díj	1 002	1 020
Megbízási díj	1 998	1 736
Felügyeleti díj	693	714
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	18	27
Forgalmazási díj	554	300
Egyéb költség	144	95
Könyvelési díj	800	942
<b>Működési költség összesen</b>	<b>26 455</b>	<b>21 406</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 / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFT)	Piaci érték (eFT)
<b>Nyíltvégű alap befektetési jegye</b>				-
ISHARES MSCI GERMANY ETF USD	4 907	39 913	12 478	52 391
ISHARES MSCI FRANCE ETF USD	5 236	39 978	26 329	66 307
ISHARES MSCI CANADA ETF USD	5 988	47 665	27 287	74 952
ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF USD	5 575	34 191	10 896	45 087
Industrials Select Sector SPDR ETF USD	1 319	21 415	24 042	45 457
Real Estate Select Sector SPDR Fund (USD)   XLRE USD	911	-	15 373	15 373
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ISH GB US USD	8 494	88 486	3 198	91 684
ISHARES MSCI SWITZERLAND USD	4 178	40 516	31 239	71 755
ISHARES MSCI SWEDEN USD	1 531	14 204	8 899	23 103
ISHARES US TELECOMMUNICATION USD	5 659	47 382	13 277	60 659
ISHARES MSCI SPAIN USD	1 763	16 915	1 830	15 085
ISHARES MSCI NETHERLANDS USD	2 399	17 854	21 387	39 241
EWI ISHARES MSCI HONG KONG INDEX USD	2 802	18 978	2 186	21 164
ISHARES MSCI ITALY ETF USD	1 489	12 712	3 201	15 913
MSCI IRELAND USD	1 465	19 275	7 911	27 186
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR USD	4 770	34 726	25 944	60 670
ORACLE CORP USD	2	24	33	57
HEALTH CARE SELECT SECTOR USD	1 675	37 518	39 347	76 865
PEPSICO INC USD	5	137	146	283
CONSUMER DISCRETIONARY SELT USD	1 054	25 322	44 862	70 184
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund USD	1 367	20 391	13 941	34 332
PROCTER & GAMBLE CO USD	1	22	31	53
WELLS FARGO USD	2	31	-	31
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR USD	608	7 370	6 805	14 175
ISHARES MSCI JAPAN új USD	6 486	100 496	40 960	141 456
ENERGY SELECT SECTOR SPDR USD	866	17 475	1 820	15 655
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR USD	503	6 877	7 968	14 845
MICROSOFT CORP USD	1	19	90	109
TECHNOLOGY SECTOR SPDR USD	2 997	48 828	120 896	169 724
PFIZER INC USD	3	28	29	57
<b>Allamkötvény</b>				
REPUN 5.375 02/21/23 USD	100 000	35 185	316	34 869
A290822B21 HUF	100 000 000	97 670	140	97 810
TURKEY 6.875 03/17/36 USD	70 000	19 082	2 805	21 887
TURKEY 7.25% 12/23/23 USD	200 000	64 755	1 379	66 134
<b>Jelzáloglevél</b>				
TJ25NVO1 HUF	100 000 000	98 979	1 440	100 419
<b>Fix kamatozású kötvény</b>				
MEX 2023/10/02 4% USD USD	19 000	6 449	140	6 589
CROATIA 2023/04 5.5% USD USD	200 000	70 628	927	69 701
ROMANI 2023/08/22 4.375% USD	200 000	67 783	1 773	69 556
TURKEY 6.25% 09/26/22 USD	600 000	196 765	3 546	200 311
<b>Részvény</b>				
UNILEVER PLC EUR	3	36	7	43
NESTLE SA CHF	0	22	24	46
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN CHF	1	82	53	135
NOVARTIS AG REG SHS CHF	1	29	-	29
SANOFI AVENTIS EUR	1	28	4	32
Danske Bank DKK	13	116	43	73
PUMA SE EUR	10	77	320	397
BAYER AG EUR	2	42	7	35
INTEL CORPORATION USD	25	249	170	419
Covestro AG EUR	1	20	-	20
Nippon Telegraph & Telephone Corp JPY	2	0,0046	18	18
INFINEON TECHNOLOGIES AG EUR	5	26	49	75
MTX GY EQUITY EUR	8	369	161	530
BASF AG EUR	1	27	18	45
AMAZON USD	1	118	968	1 086
Mitsubishi UFJ Financial JPY	8	17	3	14
MERCK KGAA EUR	17	506	918	1 424
LANXESS EUR	1	21	1	20
FACEBOOK USD	1	22	87	109
KUKA AG EUR	1	27	-	27
JOHNSON & JOHNSON USD	1	28	28	56
EXXON MOBIL CORP USD	1	23	4	19
SAP AG-VORZUG EUR	1	25	21	46
CHEVRON (TEXACO) CORPORATION USD	1	28	9	37
APPLE COMPUTER USD	4	145	86	231
J.P. MORGAN CHASE & CO USD	1	17	33	50
VOS EUR	30	438	62	500
Volkswagen AG EUR	1	70	25	95
VERIZON USD	2	27	7	34
Berkshire Hathaway BRK USD	0	40	59	99
TOYOTA JPY	5	20	10	30
TOTAL FINA SA-B EUR	4	58	9	67
E.ON SE EUR	14	29	34	63
TEVA USD	7	126	108	18
TESCO PLC. 862 GBP	205	204	58	262
DEUTSCHE BÖRSE AG EUR	1	24	32	56
BEIERSDORF EUR	1	25	9	34
Anheuser-busch inbev sa/nv. EUR	1	34	14	20
Alphabet Inc CL-A USD	1	153	791	944
<b>Értékpapír összesen EUR</b>		1 882	1 644	3 526
<b>Értékpapír összesen HUF</b>		196 649	1 580	198 229
<b>Értékpapír összesen CHF</b>		133	77	210
<b>Értékpapír összesen GBP</b>		204	58	262
<b>Értékpapír összesen JPY</b>		37	25	62
<b>Értékpapír összesen DKK</b>		116	43	73
<b>Értékpapír összesen USD</b>		1 220 371	515 631	1 736 002

## SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2021 . évi

Tárgyévi eredmény	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja
<b>Futures ügyletek</b>				
ESH2 Index Vétel	10,00	4 627,85	2021.12.15	2022.03.18
SXOH2 Index Vétel	1,00	467,64	2021.12.15	2022.03.18
HWAH2 Index Vétel	4,00	4 615,75	2021.12.15	2022.03.18
SXOH2 Index Vétel	5,00	480,60	2021.12.23	2022.03.18
ESH2 Index Vétel	1,00	4 716,50	2021.12.23	2022.03.18
HWAH2 Index Vétel	8,00	4 717,25	2021.12.23	2022.03.18
<b>ÖSSZESEN :</b>				

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
<b>Forward ügyletek</b>	0	0		0
<b>Futures ügyletek</b>	816 756	635 348	641 887	472 600
<b>ÖSSZESEN :</b>	<b>816 756</b>	<b>635 348</b>	<b>641 887</b>	<b>472 600</b>



## EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS

## Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-606)

Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke (Ft):	2 522 534 233
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,9366
Darabszám (db):	1 302 584 700

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			4 295	80%
	Alapkezelői díj miatt			1 564	36%
	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			2 731	64%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1 055	20%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>5 350</b>	<b>100%</b>

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			506 956	20,1%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			82 537	3,3%
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	1 938 364	76,7%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			220 700	11,4%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	100 000 000	97 810	44%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	USD	370 000	122 890	56%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			346 157	18%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	USD	1019000	346157	100%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			7 235	0,4%
		DKK	13	73	1,0%
		EUR	100	3 526	48,7%
		JPY	17	62	0,9%
		USD	60	3 102	42,9%
		CHF	2	210	2,9%
		GBP	208	262	3,6%
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):	HUF	100000000	100419	5,2%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			1 263 853	65,2%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	USD	74 042	1 263 853	100%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	
				<b>2 527 857</b>	

Az alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókör 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>159 360</b>	<b>154 785</b>
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	359 155	227 345
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-255 673	-523 692
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-146 435	-65 421
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-58 394	-5 169
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	18	4 220
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	5 016	-6 190
14.	Értékelési különbözet	255 673	523 692
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-19. sorok )</b>	<b>232 241</b>	<b>16 684</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-824 256	-323 481
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 040 492	321 902
19.	Kapott hozamok +	16 005	18 263
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 20.-27. sorok )</b>	<b>-357 431</b>	<b>86 723</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	8 021	189 372
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-249 213	-166 384
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-114 951	57 062
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	-1 288	6 673
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>34 170</b>	<b>258 192</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	1 419 392 126	2021.12.31	1 938 363 830,00	518 971 704
Értékkülönbözet	2021.12.31	518 971 704	2021.12.31		- 518 971 704
<b>Értékpapírok összesen:</b>		<b>1 938 363 830</b>		<b>1 938 363 830</b>	- <b>0</b>
Raiffeisen Zrt. bankszámlák	2021.12.31	506 956 664	2021.12.31	506 956 664	0
JPY techniai Folyószámla	2021.12.31		2021.12.31		-
Raiffeisen alapletét számla (határidős ügylet)	2021.12.31	-	2021.12.31	81 908 330	81 908 330
<b>Pénzeszközök összesen:</b>		<b>506 956 664</b>		<b>588 864 994</b>	<b>81 908 330</b>
<b>Követelések / úton lévő tételek</b>	2021.12.31		2021.12.31	<b>694 983</b>	<b>694 983</b>
<b>Határidős ügyletből származó követelés</b>	2021.12.31	<b>81 908 330</b>	2021.12.31		- <b>81 908 330</b>
<b>Befektetési jegy forgalmazás</b>	2021.12.31		2021.12.31		-
<b>Értékpapír elszámolási számla</b>	2021.12.31	<b>628 848</b>	2021.12.31		- <b>628 848</b>
<b>Kötelezettségek / úton lévő tételek</b>	2021.12.31		2021.12.31	<b>2 732 280</b>	- <b>2 732 280</b>
<b>Egyéb kötelezettség</b>	2021.12.31	<b>2 731 893</b>	2021.12.31		
<b>Szállítók</b>	2021.12.31	<b>1 563 740</b>	2021.12.31		<b>1 563 740</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolás</b>	2021.12.31	<b>1 055 031</b>	2021.12.31	<b>2 657 294</b>	- <b>1 602 263</b>
<b>Nettó eszközérték összesen:</b>		<b>2 522 507 008</b>		<b>2 522 534 233</b>	<b>27 225</b>
<b>Befektetési jegyek db</b>	2021.12.31	<b>1 302 584 700</b>	2021.12.31	<b>1 302 584 700</b>	-
<b>Egy befektetési jegy értéke</b>		<b>1,9365</b>		<b>1,9366</b>	- <b>0,0001</b>

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