

az

EQUILOR Közép-Európai Részvénytársaság

2020. 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”) 2020. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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 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 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 jelenteni valónk.

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 közvételegye 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a 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. törvénnyel 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, 2021. április 07.


Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

EQUILOR Közép-Európai Részvényalap

2020. éves jelentése

Dátum: 2021. április 07.

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 2020. 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.

	2019.12.31*		2019.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	33 948 191	1,57%	33 948 191	1,57%
Átruházható értékpapírok	2 144 850 243	99,07%	2 144 850 243	99,07%
Egyéb eszközök	-	-	-	-
Összes eszköz	2 178 798 434	100,64%	2 178 798 434	100,64%
Kötelezettségek	-13 795 516	0,64%	-13 795 518	-0,64%
Nettó Eszközérték	2 165 002 918	100,00%	2 165 002 918	100,00%

	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%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T): 2020.12.31.	„A” sorozat (HUF)	„B” sorozat (EUR)
Darabszám (db):	1 823 066 167	300

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

III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T): 2020.12.31.	„A” sorozat (HUF)	„B” sorozat (EUR)
Nettó eszközérték:	2 248 427 306	336,85
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,233322	1,122833

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

	2019.12.31.		2020.12.31.	
	HUF	NEÉ%	HUF	NEÉ %
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	2 144 850 243	99,07%	2 092 330 805	93,05%
más szabályozott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	12 048 864	0,54%

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

2020-ban az alap a befektetési politikájának megfelelően túlnyomó részben részvényeket tartott, azonban azok mértéke időről időre változott. Összességében elmondható, hogy a részvények a benchmarkban szereplő 100%-nál mindig alacsonyabb szinten voltak, az előző időszak záróértékéhez képest a részvénykitettségek jobban megközelítette a benchmark szintjét.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	61 364
b) egyéb bevétel	0
c)kezelési költségek	15 163
d)a letétkezelő díjai	946
e) egyéb díjak és adók	6 969
f) nettó jövedelem	38 286
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	425 364
i)a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	226 123
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
2018.12.28.	1 880 536 802	1,114084	-	-
2019.12.31.	2 165 002 918	1,269073	-	-
2020.12.31.	2 248 427 306	1,233322	336,85	1,122833

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 dátum	Forward dátum	Instrumentum típus	Eszközérték	Instrumentum	Kötési árfolyam
2020.04.07	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	197 686	VGM0 Index	2 831,00
2020.04.14	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	320 000	UOZ0 Index	33 600,00
2020.04.14	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	- 38 831	VGM0 Index	2 898,00
2020.04.17	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	102 373	VGM0 Index	2 858,00
2020.04.17	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	100 000	UOZ0 Index	32 700,00
2020.04.20	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	165 915	VGM0 Index	2 840,00
2020.04.20	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	499 400	UOZ0 Index	32 703,00
2020.04.22	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	311 400	UOZ0 Index	31 740,00
2020.04.23	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	158 855	VGM0 Index	2 842,00
2020.04.23	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	259 000	UOZ0 Index	32 610,00
2020.04.07	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	748 953	VGM0 Index	2 831,00
2020.04.14	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	386 000	UOZ0 Index	33 600,00
2020.04.14	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	515 558	VGM0 Index	2 898,00
2020.04.17	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	654 898	VGM0 Index	2 858,00
2020.04.17	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	113 200	UOZ0 Index	32 700,00
2020.04.20	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	717 601	VGM0 Index	2 840,00
2020.04.20	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	565 400	UOZ0 Index	32 703,00
2020.04.22	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	341 100	UOZ0 Index	31 740,00
2020.04.23	2020.06.19	VGM0 Index Vétel	710 634	VGM0 Index	2 842,00
2020.04.23	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	292 000	UOZ0 Index	32 610,00
2020.05.05	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	74 400	UOZ0 Index	34 600,00
2020.05.12	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	17 500	UOZ0 Index	35 280,00
2020.05.15	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	137 400	UOZ0 Index	34 385,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	25 000	UOZ0 Index	35 030,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	2 700	UOZ0 Index	35 440,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel	9 400	UOZ0 Index	35 060,00

2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	7 300	UOZO Index	35 165,00
2020.05.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	600	UOZO Index	35 500,00
2020.04.14	2020.12.18	UOZO Index Vétel	45 800	UOZO Index	33 600,00
2020.04.17	2020.12.18	UOZO Index Vétel	127 600	UOZO Index	32 700,00
2020.04.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	637 400	UOZO Index	32 703,00
2020.04.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	373 500	UOZO Index	31 740,00
2020.04.23	2020.12.18	UOZO Index Vétel	328 000	UOZO Index	32 610,00
2020.05.05	2020.12.18	UOZO Index Vétel	103 200	UOZO Index	34 600,00
2020.05.12	2020.12.18	UOZO Index Vétel	42 700	UOZO Index	35 280,00
2020.05.15	2020.12.18	UOZO Index Vétel	180 600	UOZO Index	34 385,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	43 000	UOZO Index	35 030,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	13 500	UOZO Index	35 440,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	16 600	UOZO Index	35 060,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	14 500	UOZO Index	35 165,00
2020.05.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	7 800	UOZO Index	35 500,00
2020.06.17	2020.09.18	VGUO Index Eladás	60 617	VGUO Index	3 240,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 18 000	UOZO Index	36 790,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 20 800	UOZO Index	36 930,00
2020.06.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 39 300	UOZO Index	37 200,00
2020.06.26	2020.09.18	VGUO Index Eladás	- 139 062	VGUO Index	3 184,00
2020.04.14	2020.12.18	UOZO Index Vétel	21 200	UOZO Index	33 600,00
2020.04.17	2020.12.18	UOZO Index Vétel	78 400	UOZO Index	32 700,00
2020.04.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	391 400	UOZO Index	32 703,00
2020.04.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	262 800	UOZO Index	31 740,00
2020.04.23	2020.12.18	UOZO Index Vétel	205 000	UOZO Index	32 610,00
2020.05.05	2020.12.18	UOZO Index Vétel	4 800	UOZO Index	34 600,00
2020.05.12	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 43 400	UOZO Index	35 280,00
2020.05.15	2020.12.18	UOZO Index Vétel	33 000	UOZO Index	34 385,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 18 500	UOZO Index	35 030,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 23 400	UOZO Index	35 440,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 8 000	UOZO Index	35 060,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 10 100	UOZO Index	35 165,00
2020.05.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 16 800	UOZO Index	35 500,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 42 600	UOZO Index	36 790,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 45 400	UOZO Index	36 930,00
2020.06.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 76 200	UOZO Index	37 200,00
2020.07.02	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 95 700	UOZO Index	36 027,14
2020.07.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 50 900	UOZO Index	35 169,00
2020.07.23	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 22 800	UOZO Index	35 420,00
2020.07.31	2020.12.18	UOZO Index Vétel	200	UOZO Index	34 650,00
2020.04.17	2020.12.18	UOZO Index Vétel	20 100	UOZO Index	32 700,00
2020.04.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	401 400	UOZO Index	32 703,00
2020.04.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	267 300	UOZO Index	31 740,00
2020.04.23	2020.12.18	UOZO Index Vétel	210 000	UOZO Index	32 610,00

2020.05.05	2020.12.18	UOZO Index Vétel	8 800	UOZO Index	34 600,00
2020.05.12	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 39 900	UOZO Index	35 280,00
2020.05.15	2020.12.18	UOZO Index Vétel	39 000	UOZO Index	34 385,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 16 000	UOZO Index	35 030,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 21 900	UOZO Index	35 440,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 7 000	UOZO Index	35 060,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 9 100	UOZO Index	35 165,00
2020.05.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 15 800	UOZO Index	35 500,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 41 600	UOZO Index	36 790,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 44 400	UOZO Index	36 930,00
2020.06.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 74 700	UOZO Index	37 200,00
2020.07.02	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 92 200	UOZO Index	36 027,14
2020.07.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 45 900	UOZO Index	35 169,00
2020.07.23	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 21 300	UOZO Index	35 420,00
2020.07.31	2020.12.18	UOZO Index Vétel	1 200	UOZO Index	34 650,00
2020.08.03	2020.12.18	UOZO Index Vétel	10 000	UOZO Index	34 610,00
2020.08.07	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 44 500	UOZO Index	35 600,00
2020.04.17	2020.12.18	UOZO Index Vétel	3 600	UOZO Index	32 700,00
2020.04.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	71 400	UOZO Index	32 703,00
2020.04.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	118 800	UOZO Index	31 740,00
2020.04.23	2020.12.18	UOZO Index Vétel	45 000	UOZO Index	32 610,00
2020.05.05	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 123 200	UOZO Index	34 600,00
2020.05.12	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 155 400	UOZO Index	35 280,00
2020.05.15	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 159 000	UOZO Index	34 385,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 98 500	UOZO Index	35 030,00
2020.05.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 71 400	UOZO Index	35 440,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 40 000	UOZO Index	35 060,00
2020.05.22	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 42 100	UOZO Index	35 165,00
2020.05.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 48 800	UOZO Index	35 500,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 74 600	UOZO Index	36 790,00
2020.06.25	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 77 400	UOZO Index	36 930,00
2020.06.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 124 200	UOZO Index	37 200,00
2020.07.02	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 207 700	UOZO Index	36 027,14
2020.07.20	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 210 900	UOZO Index	35 169,00
2020.07.23	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 70 800	UOZO Index	35 420,00
2020.07.31	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 31 800	UOZO Index	34 650,00
2020.08.03	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 155 000	UOZO Index	34 610,00
2020.08.07	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 127 000	UOZO Index	35 600,00
2020.09.02	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 143 000	UOZO Index	34 490,00
2020.09.14	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 84 000	UOZO Index	34 740,00
2020.10.27	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 141 480	UOZO Index	33 056,00
2020.10.27	2020.12.18	UOZO Index Vétel	455 520	UOZO Index	33 056,00
2020.11.26	2020.12.18	KRSZO Index Vétel	- 141 539	KRSZO Index	1 851,00
2020.11.26	2020.12.18	UOZO Index Vétel	- 180 100	UOZO Index	39 050,17
2020.11.30	2020.12.18	UOZO Index Vétel	3 800	UOZO Index	38 740,00

2020.11.30	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel		UOZ0 Index	38 750,00
2020.11.30	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel		UOZ0 Index	38 750,00
2020.11.30	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel		UOZ0 Index	38 750,00
2020.11.30	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel		UOZ0 Index	38 750,00
2020.11.30	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel		UOZ0 Index	38 750,00
2020.11.30	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel		UOZ0 Index	38 750,00
2020.11.30	2020.12.18	UOZ0 Index Vétel		UOZ0 Index	38 750,00
2020.12.17	2021.03.19	KRSH1 Index Vétel	- 28 544	KRSH1 Index	2 001,00
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	- 87 404	UOZ1 Index	42 009,87
2020.12.18	2021.12.17	UOZ1 Index Vétel	- 1 796	UOZ1 Index	42 009,87

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 2020-as évet. Az Alapkezelő által kezelt vagyon a piaci átlagot - 6,7%-ot - meghaladva 8,37%-kal növekedett az év során, év végére megközelítette a 157 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

2020. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma a 2019-ben kezelt tizenháromról tizennyolcra emelkedett, amely alapokból tizenkettő nyilvános, hat pedig zártkörű módon működött. A kezelt vagyon ebben a szegmensben 150,7 Mrd Ft volt, piaci részesedésünk alapján több nemzetközi alapkezelőt előzünk meg.

A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban 2020.04.01-én változás történt az Alap befektetési politikájában. Az alap benchmarkja 97% CETOP20 index, 3% ZMAX index-re módosult. Továbbá euróban denominált „B” sorozata is indult az alapnak a tárgyidőszakban. Az Alap célja továbbra is a Közép-kelet-európai régió részvénypiacain, elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Ausztria, másodsorban Horvátország való befektetés. Az év eleji eséseket követően áprilistól az alap benchmarkhoz viszonyított részvénykitettsége átlagosan meghaladta 97%-ot az év hátralévő részében 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:	185 975 736 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	154 839 876 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	31 135 860 Ft
Kedvezményezettek száma:	16 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	1 104 427 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:	34 812 180 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	44 286 310 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 múltra 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: 68 705 585 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

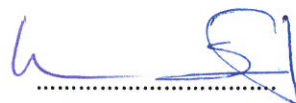
Az Alap 2020. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2020.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	15 163
Teljesítménydíj	1 105
Letétkezelői díj	946
Megbízási díj	2 055
Felügyeleti díj	654
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	48
Forgalmazási díj	911
Egyéb költség	194
Könyvelési díj	800
Működési költség összesen	22 130

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ

Az EQUILOR Közép-Európai Részvényalap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 0,80%. Amennyiben az adott évben az Alap a referencia hozamánál (benchmarknál) magasabb hozamot ér el, úgy az Alapkezelő teljesítménydíjra jogosult. A teljesítménydíj mértéke a referencia hozam feletti hozam 20%-a.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.
Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1026 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23838442-2-41

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”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.252.171 E Ft, az üzleti év eredménye 38.286 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 2020. 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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 2020. 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 üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A 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 üzleti jelentés lényegesen ellentmond-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. 2020. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további 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 üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

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 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 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 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 hívnunk 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, 2021. április 07.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgksz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

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

2020 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1026 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23838442-2-41



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

2020 . évi

EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
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. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	2,178,800	0	2,252,171
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	5,651
09.	1. Követelések			5,683
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			-32
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	2,144,850	0	2,104,379
14.	1. Értékpapírok	1,765,592	58,701	1,877,372
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	379,258	-58,701	227,007
16.	a) kamatokból, osztalékokból			41
17.	b) egyéb	379,258	-58,701	226,966
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	33,950		142,141
19.	1. Pénzeszközök	34,877		142,993
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-927		-852
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	2,178,800	0	2,252,171
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	2,164,999	0	2,248,536
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1,705,972	0	1,823,172
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,477,653		2,863,380
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-771,681		-1,040,208
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	459,027	0	425,364
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-123,473		-101,915
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	378,331	-58,701	226,123
33.	c) előző év(ek) eredménye	135,515		262,870
34.	d) üzleti év eredménye	68,654	58,701	38,286
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	59	0	73
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	59		73
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	13,742		3,562
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	2,178,800	0	2,252,171

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1026 Budapest,
Pasareti út 122-124.
P.H.
Asz.: 23838442-2-41

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

2020 . évi


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

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	107,350		226,568
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	6,923	-58,701	165,204
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	30,778		22,130
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	995		948
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	68,654	-58,701	38,286

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1026 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23838442-2-41


Equilor Alapkezelő Zrt.

**2020
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

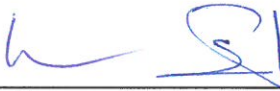
- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

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, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1026 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23838442-2-41



Equilor Alapkezelő Zrt.

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.

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 2020. évben 254.000 Ft.

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

Neve: Andrej Andrea
Lakcíme: 2120 Dunakeszi Barátság u. 39. 10/64
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

EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap

történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek ártékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

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.

EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap

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

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Határidős követelés / alapletét számla		5,115
Határidős ügylet elszámolási számla		536
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	5,651

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

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

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	57	57
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Negatív egyenlegű bankszámla	2	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		16
Összes rövid lejáratú kötelezettség	59	73

EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Negatív egyenlegű bankszámla	2	0
Átvezetési számla	0	16
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	2	16

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

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

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

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1,493	1,498
Felügyeleti díj	132	165
Letétkezelői díj	93	93
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	114	114
Forgalmazási díj	0	75
Folyószámla kamat	0	0
Bankköltség	5	22
Sikerdíj	11,388	1,105
Különadó	263	236
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	13,742	3,562

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	27,682	145,494
Kapott kamat		235
Kapott osztalék	78,231	25,498
Határidős ügyletek bevételei	0	52,545
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	1,437	2,796
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	107,350	226,568

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	5,725	120,078
Fizetett, fizetendő kamat	15	45
Határidős ügyletek ráfordításai	0	43,095
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	1,183	1,986
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	6,923	165,204

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	16,056	15,163
Teljesítménydíj	11,388	1,105
Letétkezelői díj	1,003	946
Megbízási díj	549	2,055
Felügyeleti díj	497	654
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	22	48
Forgalmazási díj	0	911
Egyéb költség	209	194
Könyvelési díj	800	800
Működési költség összesen	30,778	22,130

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2020. évi

Értékpapír	Névérték /db eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözet (eFT)	Piaci érték (eFT)
Allamkötvény				
A210421C18 HUF	12,000,000	12,001	47	12,048
Részvény				
Alior Bank SA PLN	2	14	-12	2
MAGYAR TELEKOM (MATÁV) HUF	555,600	2,342	-230	2,112
Asseco Poland SA PLN	3	13	3	16
AutoWallis HB Equity HUF	2,500	17	0	17
AVAST Plc. CZK	57,861	80,716	43,839	124,555
CD Projekt SA PLN	4,566	64,592	34,860	99,452
Bank Handlowy w Warszawie SA PLN	2	17	-11	6
Bank Millennium SA PLN	27	16	-9	7
BANK PEKAO SA PLN	16,471	109,728	-29,960	79,768
BANK PKO PLN	65,823	151,748	-1,855	149,893
BANK ZACHODNI WBK PLN	23	393	-55	338
BRD-GROUPE RON	34,543	31,371	7,122	38,493
CCC SA PLN	1	14	-7	7
Banca Transilvania SA RON	400,108	59,370	8,139	67,509
CEZ AS CZK	13,117	82,870	10,825	93,695
Cyfrowy Polsat SA PLN	8	15	4	19
Dino Polska SA PLN	4,407	84,114	17,011	101,125
Enea SA PLN	12	15	-9	6
Energa SA PLN	9	16	-10	6
ERSTE BANK EUR	22,298	203,881	-828	203,053
Eurocash SA PLN	6	17	-10	7
FONDUL RON	403,985	24,683	19,245	43,928
Getin Noble Bank SA PLN	38	15	-14	1
GRAPHISOFT PARK HUF	2	4	336	340
Grupa Lotos SA PLN	7	17	6	23
KAJAHU HUF	550,000	9,900	-1,540	8,360
KGHM PLN	10,393	63,564	87,239	150,803
KOMERCNI BANKA AS CZK	761,500	72,394	-3,002	69,392
KRKA EUR	2,267	43,222	32,434	75,656
ÁLLAMI NYOMDA NYRT. HUF	3,038	34	6	40
MOL TÖRZS ÚJ HUF	5,553,000	120,327	-23,038	97,289
MONETA Money Bank CZK	57,840	47,291	7,261	54,552
OMV AG EUR	1	8	4	12
OPUS HB HUF	1,000	9	2	11
Orange Polska SA PLN	20	16	-5	11
OTP Bank HUF	1,386,200	141,223	43,974	185,197
PANNERGY HUF	2,840	48	60	108
PETROM (OMV) RON	1,301,412	32,750	2,725	35,475
PGE PW PLN	710	669	-303	366
PKN ORLEN SA. PLN	30,743	147,308	-30,090	117,218
PZU PW PLN	55,626	163,060	-20,325	142,735
RÁBA HUF	4,000	5	1	6
RAIFFEISEN BANK EUR	91	635	-81	554
RICHTER G. TÖRZS HUF	1,190,900	69,168	19,435	88,603
ROMGAZ SA RON	11,746	25,876	-1,125	24,751
Strabag EUR	1	7	4	11
Tauron Polska Energia SA PLN	44	16	-6	10
TELEFONICA 02 C.R. (CESKY TELECOM) CZK	239,300	7,767	564	8,331
VERBUND EUR	1	4	21	25
VIENNA INSURANCE GROUP EUR	3,734	23,861	4,497	28,358
Waberers International Zrt. HUF	39	199	-133	66
4IG HB Equity ÚJ HUF	2,000	12	1	13
Értékpapír összesen		0		
Értékpapír összes CZK		291,038	59,487	350,525
Értékpapír összes EUR		271,618	36,051	307,669
Értékpapír összes HUF		355,289	38,921	394,210
Értékpapír összes RON		174,050	36,106	210,156
Értékpapír összes PLN		785,377	56,442	841,819

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2020. évi

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Futures ügyletek	38,113	36,053	52,545	43,095
ÖSSZESEN :	38,113	36,053	52,545	43,095

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap (Iajstromszám: 1111-605)
 Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke (Ft):	2,248,541,534
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.2334
Darabszám (db):	1,823,066,167

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			73	2%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			57	78%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségmentés elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			16	22%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			3,562	98%
	Kötelezettségek összesen:			3,635	100%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			142,141	6.31%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			5,651	0.25%
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	2,104,379	93.44%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			12,048	0.57%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	12,000,000	12,048	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):			2,092,331	99%
		CZK	1,129,618	350,525	17%
		EUR	28,393	307,669	15%
		PLN	188,941	841,819	40%
		RON	2,151,794	210,156	10%
		HUF	9,251,119	382,162	18%
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%
	Eszközök összesen:			2,252,171	100%


Az alaplán kölesönbe adott, illetve kölesönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővésére tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2019.12.31	2020.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-18,304	26,960
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-9,577	12,789
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-378,331	-226,123
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-16,968	24,337
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	0	0
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	2	14
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	8,239	-10,180
14.	Értékelési különbözet	378,331	226,123
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	-46,628	-57,602
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-279,718	-674,544
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	154,859	591,445
19.	Kapott hozamok +	78,231	25,497
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	19,581	138,833
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	104,844	385,727
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-86,838	-268,527
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	1,409	21,558
24.	Hítel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hítel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hítel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	166	75
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-45,351	108,191

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1036 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23838442-2-41



Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2020.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Elérés (Ft)
Értékpapírok	2020.12.31	1.877.371,861	2020.12.31	2.104.379,670	227.007,809
Értékkülönbözöt	2020.12.31	227.007,809	2020.12.31	-	227.007,809
Értékpapírok összesen:		2.104.379,670		2.104.379,670	-
Raiffeisen Zrt.HUF	2020.12.31	142.125,027	2020.12.31	142.132,375	7,348
Concorde folyószámla HUF	2020.12.31	-	2020.12.31	4.138,550	4.138,550
Alapítói számla PLN	2020.12.31	-	2020.12.31	976,218	-
Pénzeszközök összesen:		142.125,027		147.247,143	5.122,116
Követelések / úton lévő tételek					
Követelések / úton lévő tételek	2020.12.31	-	2020.12.31	520,882	-
Concorde folyószámla HUF	2020.12.31	4.138,550	2020.12.31	-	520,882
Alapítói számla PLN	2020.12.31	976,218	2020.12.31	-	-
Határidős igényelhető származó követelés	2020.12.31	536,400	2020.12.31	-	-
Befektetési jegy forgalmazás					
Befektetési jegy forgalmazás	2020.12.31	-	2020.12.31	-	-
Értékpapír elszámolási számla	2020.12.31	-	2020.12.31	8,768	-
Kötelezettségek / úton lévő tételek					
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2020.12.31	57,151	2020.12.31	-	8,768
Szállítók	2020.12.31	3.562,355	2020.12.31	3.597,393	57,151
Passzív időbeli elhatárolás	2020.12.31	-	2020.12.31	-	35,038
Nettó eszközérték összesen:		2.248.536,359		2.248.541,534	5,175
Befektetési jegyek db HUF	2020.12.31	1.823.066,167	2020.12.31	1.823.066,167	-
Befektetési jegyek db EUR	2020.12.31	300	2020.12.31	300	-
Egy befektetési jegy értéke HUF	2020.12.31	1.2333	2020.12.31	1.2333	-
Egy befektetési jegy értéke EUR	2020.12.31	1.1228	2020.12.31	1.1228	-

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 kéréstéseket.

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.