

az

EQUILOR NOÉ Nemzetközi 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 Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Noé Nemzetközi 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a 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 könyvvizsgálataival 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 lényegesen 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 kontrolléért, 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 közzétegye 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 eredő, 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 NOÉ Nemzetközi 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 NOÉ Nemzetközi Részvénytársaság (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	232 905 516	11,64%	232 905 432	11,64%
Átruházható értékpapírok	1 768 723 857	88,38%	1 768 723 855	88,38%
Egyéb eszközök	1 880 848	0,09%	1 880 845	0,09%
Összes eszköz	2 003 510 221	100,11%	2 003 510 132	100,11%
Kötelezettségek	-2 287 647	0,11%	-2 287 564	-0,11%
Nettó Eszközérték	2 001 222 574	100,00%	2 001 222 574	100,00%

	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%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2020.12.31
Darabszám (db):	1 279 596 787

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
Nettó eszközérték (Ft):	1 928 835 263
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,507377

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	1 501 326 413	75,02%	1 052 754 123	54,58%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	267 397 442	13,36%	562 562 948	28,17%

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

A tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok esetében jelentős csökkenés következett be, melynek során 75% körüli szintről 55% alá csökkentek ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya, míg a hitelviszonyt megtestesítő állampapírok esetében növekedés következett be, melynek során 13% fölül szintről 28% köré növekedtek ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	402 617
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	16 025
d) a letétkezelő díjai	1 002
e) egyéb díjak és adók	10 430
f) nettó jövedelem	375 160
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	649 233
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése	255 673
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
2018.12.28.	2 962 738 765	1,024298
2019.12.31.	2 001 222 574	1,315911
2020.12.31.	1 928 835 263	1,507377

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
2019.12.19	2020.03.20	ESH0 Index Vétel	1 526 200	ESH0 Index	3199,00
2019.12.19	2020.03.20	SXOH0 Vétel	- 235 655	SXOH0	412,40
2019.12.19	2020.03.20	HWAH0 Index Vétel	114 007	HWAH0 Index	3199,10
2019.12.19	2020.03.20	ESH0 Index Vétel	- 11 447 184	ESH0 Index	3199,00
2019.12.19	2020.03.20	SXOH0 Vétel	- 2 664 659	SXOH0	412,40
2019.12.19	2020.03.20	HWAH0 Index Vétel	- 1 145 180	HWAH0 Index	3199,10
2020.02.11	2020.03.20	ESH0 Index Vétel	- 12 893 468	ESH0 Index	3370,00
2020.03.18	2020.06.19	HWAM0 Index Vétel	426 336	HWAM0 Index	2482,85
2020.03.18	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	4 591 245	ESM0 Index	2289,00
2020.03.18	2020.06.19	SXOM0 Index Vétel	2 865 538	SXOM0 Index	276,00
2020.03.18	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	4 538 096	ESM0 Index	2431,00
2020.03.18	2020.06.19	HWAM0 Index Vétel	2 041 262	HWAM0 Index	2482,85
2020.03.18	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	9 947 289	ESM0 Index	2289,00
2020.03.18	2020.06.19	SXOM0 Index Vétel	4 327 903	SXOM0 Index	276,00
2020.03.18	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	15 289 802	ESM0 Index	2431,00
2020.04.01	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	6 834 201	ESM0 Index	2481,00
2020.04.06	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	10 247 248	ESM0 Index	2586,50
2020.04.06	2020.06.19	SXOM0 Index Vétel	1 712 099	SXOM0 Index	317,90
2020.04.07	2020.06.19	SXOM0 Index Vétel	767 797	SXOM0 Index	322,80
2020.04.07	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	6 728 810	ESM0 Index	2695,00
2020.03.18	2020.06.19	HWAM0 Index Vétel	2 628 145	HWAM0 Index	2482,85
2020.03.18	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	11 797 628	ESM0 Index	2289,00

2020.03.18	2020.06.19	SXOM0 Index Vétel	5 085 910	SXOM0 Index	276,00
2020.03.18	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	19 145 685	ESM0 Index	2431,00
2020.04.01	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	8 789 468	ESM0 Index	2481,00
2020.04.06	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	14 273 093	ESM0 Index	2586,50
2020.04.06	2020.06.19	SXOM0 Index Vétel	2 708 421	SXOM0 Index	317,90
2020.04.07	2020.06.19	SXOM0 Index Vétel	1 369 015	SXOM0 Index	322,80
2020.04.07	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	10 873 245	ESM0 Index	2695,00
2020.05.07	2020.06.19	ESM0 Index Vétel	13 180 284	ESM0 Index	2873,75
2020.06.18	2020.09.18	ESUO Index Vétel	- 2 954 230	ESUO Index	3107,15
2020.06.18	2020.09.18	HWAU0 Index Vétel	- 81 047	HWAU0 Index	3 107,25
2020.06.18	2020.09.18	SXOU0 Index Vétel	- 487 788	SXOU0 Index	361,94
2020.06.18	2020.09.18	ESUO Index Vétel	24 995 440	ESUO Index	3 107,15
2020.06.18	2020.09.18	HWAU0 Index Vétel	681 258	HWAU0 Index	3 107,25
2020.06.18	2020.09.18	SXOU0 Index Vétel	- 874 950	SXOU0 Index	361,94
2020.06.18	2020.09.18	ESUO Index Vétel	64 073 353	ESUO Index	3 107,15
2020.06.18	2020.09.18	HWAU0 Index Vétel	1 747 009	HWAU0 Index	3 107,25
2020.06.18	2020.09.18	SXOU0 Index Vétel	535 339	SXOU0 Index	361,94
2020.09.14	2020.12.18	HWAZ0 Index Vétel	- 565 191	HWAZ0 Index	3 385,00
2020.09.14	2020.12.18	HWBZ0 Index Vétel	49 513	HWBZ0 Index	11 327,75
2020.09.16	2020.12.18	ESZ0 Index Vétel	- 7 407 427	ESZ0 Index	3 395,25
2020.09.16	2020.12.18	HWAZ0 Index Vétel	- 202 254	HWAZ0 Index	3 395,30
2020.09.16	2020.12.18	SXOZ0 Index Vétel	- 1 785 326	SXOZ0 Index	370,98
2020.09.16	2020.12.18	ESZ0 Index Vétel	- 22 611 996	ESZ0 Index	3 395,25
2020.09.16	2020.12.18	HWAZ0 Index Vétel	- 616 927	HWAZ0 Index	3 395,30
2020.09.16	2020.12.18	SXOZ0 Index Vétel	- 4 845 474	SXOZ0 Index	370,98
2020.09.16	2020.12.18	ESZ0 Index Vétel	34 251 300	ESZ0 Index	3 395,25
2020.09.16	2020.12.18	HWAZ0 Index Vétel	1 027 314	HWAZ0 Index	3 395,30
2020.09.16	2020.12.18	SXOZ0 Index Vétel	2 422 325	SXOZ0 Index	370,98
2020.11.09	2020.12.18	ESZ0 Index Vétel	33 801	ESZ0 Index	3 621,00
2020.11.09	2020.12.18	SXOZ0 Index Vétel	356 489	SXOZ0 Index	380,30
2020.11.19	2020.12.18	ESZ0 Index Vétel	2 088 128	ESZ0 Index	3 553,75
2020.12.17	2021.03.19	ESH1 Index Vétel	10 018 058	ESH1 Index	3 692,60
2020.12.17	2021.03.19	SXOH1 Index Vétel	87 631	SXOH1 Index	396,10
2020.12.17	2021.03.19	HWAH1 Index Vétel	56 498	HWAH1 Index	3 710,75

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 változás az Alap befektetési politikájában nem történt. Az Alap célja, hogy kifejezetten magas kockázatot vállalva, jelentős hozamot biztosítson a befektetők számára. Az alap részvénytársi befektetéseit elsősorban a globális részvénytársi piac, azon belül is döntően az amerikai, a japán és az európai részvénytársi piacok eszközei, ezen belül is elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják. A év első negyedében lezajlott tőkepiaci események követően az Alap benchmarkhoz (90%) viszonyított részvénykitettsége átlagosan meghaladta 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:	4 967 055 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 kockázat-nyereség mutatója: 6 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti hozam adatait veszi alapul az Alap indulásától az Alap hozama, azt megelőzően a referenciaérték alapján. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. A 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: 699 123 234 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	16 025
Teljesítménydíj	4 967
Letétkezelői díj	1 002
Megbízási díj	1 998
Felügyeleti díj	693
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	18
Forgalmazási díj	554
Egyéb költség	144
Könyvelési díj	800
Működési költség összesen	26 455

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

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

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



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

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”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.936.150 E Ft, az üzleti év eredménye 375.160 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 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 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az 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 beszámolóért 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 közvéleményre 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 könyvvizsgálatáért 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 eredő, 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.

Cgisz: 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	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

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 9 / 2 0 1 5

MNB engedély száma

2 0 1 5 / 0 5 / 2 0

MNB engedély dátuma

2020 . évi

EQUILOR Noé Nemzetközi 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)	2,003,513	0	1,936,150
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	20,195	0	72,069
09.	1. Követelések	18,872		77,266
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	1,323		-5,197
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	1,768,724	0	1,615,317
14.	1. Értékpapírok	1,422,193		1,352,392
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	346,531	0	262,925
16.	a) kamatokból, osztalékokból	6,799		7,113
17.	b) egyéb	339,732		255,812
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	214,594		248,764
19.	1. Pénzeszközök	215,361		250,819
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-767		-2,055
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)	2,003,513	0	1,936,150
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	2,001,227	0	1,928,830
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1,520,789	0	1,279,597
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4,535,519		4,543,540
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3,014,730		-3,263,943
30.	II. TŐKEVALTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	480,438	0	649,233
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-263,861		-378,812
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	347,087		255,673
33.	c) előző év(ek) eredménye	22,363		397,212
34.	d) üzleti év eredménye	374,849		375,160
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	57	0	75
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	57		75
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	2,229		7,245
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	2,003,513	0	1,936,150

Budapest, 2021. április 07.

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

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

2020 . évi

EQUILOR Noé Nemzetközi 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	673,851		1,084,751
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	274,847		682,134
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	23,029		26,455
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1,126		1,002
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	374,849	0	375,160

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1026 Budapest,
Pasaréti út 122-124.
Asz.: 23833442-2-41


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.
P.H.
H-1036 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

Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

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

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza,

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek átértékelési 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 - különbözetet 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 Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

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

Az Alap a Kbfv. 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	1298	23
Határidős ügyletekből származó követelések	18897	72,046
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	20,195	72,069

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Noé Nemzetközi 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		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	18
Összes rövid lejáratú kötelezettség	57	75

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Átvezetési számla	0	18
<hr/>		
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	18

**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

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2020 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4,535,519	8,021	0	4,543,540
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-3,014,730	0	249,213	-3,263,943
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-263,861	0	114,951	-378,812
Értékelési különbözet tartaléka	347,087	0	91,414	255,673
Előző év (évek) eredménye	22,363	374,849	0	397,212
Üzleti év eredménye	374,849	375,160	374,849	375,160
SAJÁT TŐKE	2,001,227	758,030	830,427	1,928,830

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

	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	1,400	1,308
Felügyeleti díj	124	181
Letétkezelői díj	88	82
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	114	114
Sikerdíj	0	4,967
Forgalmazási díj	0	75
Bankköltség	0	6
Különadó	249	258
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	2,229	7,245

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	245,466	226,054
Kapott kamat	1,720	21,267
Kapott osztalék	28,733	16,005
Határidős ügyletek bevételei	380,526	816,756
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	17,406	4,669
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	673,851	1,084,751

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2019.12.31 eFt	2020.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	19,795	33,384
Fizetett, fizetendő kamat	5	66
Határidős ügyletek ráfordításai	253,183	635,348
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	1,864	13,336
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	274,847	682,134

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	18,183	16,025
Teljesítmény díj	0	4,967
Letétkezelői díj	1,317	1,002
Megbízási díj	1,773	1,998
Felügyeleti díj	562	693
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	3	18
Forgalmazási díj	0	554
Egyéb költség	137	144
Könyvelési díj	800	800
Működési költség összesen	23,029	26,455

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 / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFT)	Értékkülönbözlet (eFT)	Piaci érték (eFT)
Nyíltvégű alap befektetési jegye				
ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF USD	5,729	34,055	6,745	40,800
Industrials Select Sector SPDR ETF USD	1,417	21,893	15,418	37,311
EWI ISHARES MSCI HONG KONG INDEX USD	2,394	15,343	2,198	17,541
Real Estate Select Sector SPDR Fund (USD) XLRE USD	984	-	10,698	10,698
ISHARES US TELECOMMUNICATION USD	5,266	43,318	4,004	47,322
ISHARES MSCI FRANCE ETF USD	6,198	46,580	14,719	61,299
ISHARES MSCI NETHERLANDS USD	2,399	17,854	11,636	29,490
ISHARES MSCI SWEDEN USD	1,531	14,204	3,916	18,120
ISHARES MSCI GERMANY ETF USD	5,465	44,472	7,157	51,629
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ISH GB US USD	9,128	95,215	15,713	79,502
ISHARES MSCI CANADA ETF USD	6,264	46,869	10,575	57,444
ISHARES MSCI SWITZERLAND USD	4,720	45,838	16,872	62,710
ISHARES MSCI SPAIN USD	1,525	14,876	2,614	12,262
MSCIRELAND USD	1,465	19,275	2,725	22,000
ISHARES MSCI ITALY ETF USD	1,283	10,675	557	11,232
EXXON MOBIL CORP USD	1	24	12	12
PROCTER & GAMBLE CO USD	1	22	19	41
PFIZER INC USD	3	28	5	33
TECHNOLOGY SECTOR SPDR USD	3,180	46,989	75,958	122,947
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR USD	5,316	37,450	9,151	46,601
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR USD	543	7,424	4,265	11,689
JOHNSON & JOHNSON USD	1	28	19	47
CONSUMER DISCRETIONARY SELT USD	1,026	22,835	26,218	49,053
PEPSICO INC USD	5	137	84	221
ENERGY SELECT SECTOR SPDR USD	896	18,908	8,810	10,098
ISHARES MSCI JAPAN új USD	7,256	105,942	39,828	145,770
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund USD	1,442	20,772	8,150	28,922
HEALTH CARE SELECT SECTOR USD	1,776	38,267	21,641	59,908
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR USD	658	7,976	4,292	12,268
INTEL CORPORATION USD	25	249	121	370
GENERAL ELECTRIC CO USD	3	23	13	10
Államkötvény				
REPHUN 5.375 02/21/23 USD	100,000	35,185	1,930	33,255
A221026B17 HUF	48,500,000	49,367	395	49,762
Jelzáloglevél				
TJ25NV01 HUF	100,000,000	98,979	2,322	101,301
Fix kamatozású kötvény				
MEX 2023/10/02 4% USD USD	100,000	33,940	1,037	32,903
TURKEY 6,25% 09/26/22 USD	600,000	196,765	6,788	189,977
TURKEY 2036/03/17 6.875% USD	70,000	19,082	4,058	23,140
CROATIA 2023/04 5.5% USD USD	200,000	70,628	4,265	66,363
ROMANI 2023/08/22 4.375% USD	200,000	67,783	1,943	65,840
Részvény				
NOVARTIS AG REG SHS CHF	1	29	1	28
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN CHF	1	82	22	104
NESTLE SA CHF	1	22	14	36
PUM GY EUR	10	77	260	337
INFINEON TECHNOLOGIES AG EUR	5	26	31	57
ORACLE CORP USD	2	24	14	38
BAYER AG EUR	2	42	7	35
Nippon Telegraph & Telephone Corp JPY	2	-	15	15
MTX GY EQUITY EUR	8	369	255	624
Mitsubishi UFJ Financial JPY	8	17	6	11
MICROSOFT CORP USD	1	19	47	66
MERCK KGAA EUR	17	506	365	871
FACEBOOK USD	1	22	59	81
BASF AG EUR	1	27	20	47
AMAZON USD	1	118	850	968
LANXESS EUR	1	21	2	23
KUKA AG EUR	1	27	13	14
J.P. MORGAN CHASE & CO USD	1	18	19	37
WELLS FARGO USD	2	31	13	18
Volkswagen AG EUR	1	70	8	62
E.ON SE EUR	14	29	18	47
CHEVRON (TEXACO) CORPORATION USD	1	29	4	25
APPLE COMPUTER USD	4	146	12	158
VERIZON USD	2	27	8	35
DEUTSCHE BÖRSE AG EUR	1	24	27	51
TOYOTA JPY	1	20	3	23
TOTAL FINA SA-B EUR	4	58	6	52
Danske Bank DKK	13	116	52	64
Berkshire Hathaway BRK USD	0	40	29	69
TEVA USD	7	126	106	20
TESCO GBP	260	198	46	244
SAP AG-VORZUG EUR	1	25	14	39
UNILEVER NV-CVA EUR	3	36	12	48
SANOI AVENTIS EUR	1	28	-	28
Covestro AG EUR	1	20	2	18
BEIERSDORF EUR	1	25	9	34
VOS EUR	30	438	15	453
Anheuser-busch inbev sa/nv EUR	1	35	13	22
Alphabet Inc CL-A USD	1	155	369	524
Értékpapír összesen EUR		1,883	979	2,862
Értékpapír összesen HUF		148,346	2,717	151,063
Értékpapír összesen CHF		133	35	168
Értékpapír összesen GBP		198	46	244
Értékpapír összesen JPY		37	12	49
Értékpapír összesen DKK		116	52	64
Értékpapír összesen USD		1,201,679	259,188	1,460,867

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2020. évi

Tárgyévi eredmény	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja
Futures ügyletek				
ESH1 Index Vétel	12.00	3,692.60	2020.12.17	2021.03.19
SXOH1 Index Vétel	2.00	396.10	2020.12.17	2021.03.19
HWAH1 Index Vétel	1.00	3,710.75	2020.12.17	2021.03.19
ÖSSZESEN :				

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	0	0		0
Futures ügyletek	380,527	253,183	816,756	635,348
ÖSSZESEN :	380,527	253,183	816,756	635,348

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):	2020.12.31
Saját tőke (Ft):	1,928,835,263
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.5074
Darabszám (db):	1,279,596,787

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidó	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			75	1%
	Alapkezelői díj miatt			0	-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			57	76%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			18	24%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			7,245	99%
	Kötelezettségek összesen:			7,320	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			248,764	12.8%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			72,069	3.7%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidó		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1,615,317	83.4%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			83,017	5.1%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	48,500,000	49,762	60%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	USD	100,000	33,255	40%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			378,223	23%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	USD	1170000	378223	100%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):			5,426	0.3%
		DKK	13	64	1.2%
		EUR	103	2,863	52.8%
		JPY	37	49	0.9%
		USD	23	2,038	37.6%
		CHF	3	168	3.1%
		GBP	260	244	4.5%
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	101301	6.3%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	USD	77,900	1,047,350	64.8%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárptórási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	
				1,936,150	


Az alaplán kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővására 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)	277,315	159,360
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +-	346,116	359,155
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-347,087	-255,673
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-138,130	-146,435
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	70,027	-58,394
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	0	18
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-698	5,016
14.	Értékelési különbözet	347,087	255,673
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	1,457,013	232,241
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-533,166	-824,256
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1,961,446	1,040,492
19.	Kapott hozamok +	28,733	16,005
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	-1,567,353	-357,431
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	19,115	8,021
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-1,390,783	-249,213
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-195,071	-114,951
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	-614	-1,288
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	166,975	34,170

Budapest, 2021. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1036 Budapest,
P.H. Pasaféri út 122-124.
Asz.: 23833442-2-41



Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2020.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2020.12.31	1.352.392.146	2020.12.31	1.615.317.074,34	262.924,929
Értékülönbözet	2020.12.31	262.924,929	2020.12.31	-	262.924,929
Értékpapírok összesen:		1.615.317,074		1.615.317,074	-
Raiffeisen Zrt. bankszámlák	2020.12.31	248.764,501	2020.12.31	248.764,501	0
JPY techniai Folyószámla	2020.12.31	-	2020.12.31	734	734
Raiffeisen alapítási számla (határidős ügylet)	2020.12.31	-	2020.12.31	67.637,678	67.637,678
Pénzeszközök összesen:		248.764,501		316.402,913	67.638,412
Követelések / úton lévő tételek	2020.12.31		2020.12.31	4.430,168	4.430,168
Határidős ügyletből származó követelés	2020.12.31	72.045,297	2020.12.31	-	72.045,297
Befektetési jegy forgalmazás	2020.12.31	-	2020.12.31	-	-
Értékpapír elszámolási számla	2020.12.31	23,320	2020.12.31	-	23,320
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2020.12.31		2020.12.31	18,443	18,443
Egyéb kötelezettség	2020.12.31	18,007	2020.12.31	-	18,007
Szállítók	2020.12.31	57,150	2020.12.31	-	57,150
Passzív időbeli elhatárolás	2020.12.31	7,245,204	2020.12.31	7,296,449	51,245
Nettó eszközérték összesen:		1.928.829,831		1.928.835,263	5,433
Befektetési jegyek db	2020.12.31	1.279.596,787	2020.12.31	1.279.596,787	-
Egy befektetési jegy értéke		1,5074		1,5074	0,0000

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 számitásai 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.