

Az

**EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény
Befektetési Alap**

2024. 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”) 2024. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ✓ 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ 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, 2025. április 28.

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Eszenyiné Fekete Ágnes Zsuzsanna

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV003172

EQUILOR NOÉ Nemzetközi Részvénytársaság

2024. éves jelentése

Dátum: 2025. április 28.

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 2024. 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.

	2023.12.31*		2023.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	243 489 728	8,26%	354 378 601	12,03%
Átruházható értékpapírok	2 611 764 617	88,64%	2 611 764 617	88,64%
Egyéb eszközök	1 202 973	0,04%	-237 825	-0,01%
Összes eszköz	2 961 890 408	100,52%	2 966 144 753	100,66%
Kötelezettségek	-15 427 121	-0,52%	-19 280 830	-0,65%
Nettó Eszközérték	2 946 463 287	100,00%	2 946 624 565	100,00%

	2024.12.31*		2024.12.31**	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	1 186 925 761	29,10%	1 370 461 095	33,59%
Átruházható értékpapírok	2 726 152 346	66,84%	2 726 103 615	66,82%
Egyéb eszközök	185 191 957	4,54%	1 924 356	0,05%
Összes eszköz	4 098 270 063	100,48%	4 098 489 066	100,46%
Kötelezettségek	-19 424 849	-0,48%	-18 715 555	-0,46%
Nettó Eszközérték	4 078 845 214	100,00%	4 079 773 514	100,00%

*Főkönyv szerinti értékek

**Időszak utolsó forgalmazási napjára készült nettó eszközérték szerinti értékek

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2024.12.31
Darabszám (db):	1 534 277 672

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

III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2024.12.31
Nettó eszközérték (Ft):	4 079 773 514
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,659084

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

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

	2023.12.31		2024.12.31	
	HUF	A nettó eszközérték %-ában	HUF	A nettó eszközérték %-ában
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	1 198 327 277	40,67%	1 899 456 157	46,56%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	23 362 331	0,79%	25 753 381	0,63
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 390 075 009	47,18%	800 894 077	19,63%

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

A tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok esetében növekedés következett be, melynek során 40% körüli szintről 46% körülre nőtt ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya, a hitelviszonyt megtestesítő állampapírok esetében csökkenés következett be, melynek során 47% körüli szintről 20% alá került ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	687 244
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	35 015
d) a letétkezelő díjai	1 759
e) egyéb díjak és adók	21 927
f) nettó jövedelem	628 543
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	2 544 568
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	710 660
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt 3 üzleti évről

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31.	2 308 084 048	1,838777
2023.12.31.	2 946 624 565	2,098726
2024.12.31.	4 079 773 514	2,659084

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

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

Kötés dátuma	Lejárat	Instrumentum típus	Eszközérték	Instrumentum	Kötési árfolyam
2024.01.24	2024.02.23	EUR/HUF 24.02.23 Forward Eladás	142 619	EUR/HUF	387,37
2024.01.26	2024.03.15	HWRH4 Index Vétel	-1 669 708	HWRH4 Index	2 008,04
2023.12.13	2024.03.15	ESH4 Index Vétel	36 946 867	ESH4 Index	4 697,45
2023.12.13	2024.03.15	HWAH4 Index Vétel	6 156 985	HWAH4 Index	4 697,47
2023.12.13	2024.03.15	SXOH4 Index Vétel	2 657 891	SXOH4 Index	476,94
2024.02.21	2024.03.08	EUR/HUF 24.03.08 Forward Eladás	-1 513 680	EUR/HUF	388,66
2024.02.22	2024.03.15	HWRH4 Index Vétel	764 828	HWRH4 Index	2 015,16
2024.02.29	2024.03.15	HWRH4 Index Vétel	-626 528	HWRH4 Index	2 064,07
2024.02.29	2024.03.15	HWRH4 Index Vétel	-123 601	HWRH4 Index	2 064,87
2023.12.13	2024.03.15	ESH4 Index Vétel	88 492 140	ESH4 Index	4 697,45
2023.12.13	2024.03.15	HWAH4 Index Vétel	14 747 847	HWAH4 Index	4 697,47
2023.12.13	2024.03.15	SXOH4 Index Vétel	4 951 985	SXOH4 Index	476,94
2024.03.06	2024.05.10	EUR/HUF 24.05.10 Forward Eladás	-396 116	EUR/HUF	395,71
2024.03.13	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	14 810 746	ESM4 Index	5 241,30
2024.03.13	2024.06.21	HWAM4 Index Vétel	2 466 621	HWAM4 Index	5 241,35
2024.03.13	2024.06.21	SXOM4 Index Vétel	1 623 695	SXOM4 Index	504,94
2024.03.12	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	2 663 143	ESM4 Index	5 236,00
2024.03.28	2024.06.21	RTYM4 Index Vétel	49 590	RTYM4 Index	2 145,00
2024.03.06	2024.05.10	EUR/HUF 24.05.10 Forward Eladás	1 185 711	EUR/HUF	395,71
2024.03.13	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	-38 176 929	ESM4 Index	5 241,30
2024.03.13	2024.06.21	HWAM4 Index Vétel	-6 364 647	HWAM4 Index	5 241,35
2024.03.13	2024.06.21	SXOM4 Index Vétel	-503 660	SXOM4 Index	504,94
2024.03.12	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	-3 084 673	ESM4 Index	5 236,00
2024.04.25	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	-1 149 908	ESM4 Index	5 130,00
2024.05.22	2024.06.21	EUR/HUF 24.06.21 Forward Eladás	-673 200	EUR/HUF	389,00
2024.03.13	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	11 688 664	ESM4 Index	5 241,30
2024.03.13	2024.06.21	HWAM4 Index Vétel	1 946 313	HWAM4 Index	5 241,35
2024.03.13	2024.06.21	SXOM4 Index Vétel	3 696 944	SXOM4 Index	504,94
2024.03.12	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	1 069 304	ESM4 Index	5 236,00
2024.04.25	2024.06.21	ESM4 Index Vétel	2 974 283	ESM4 Index	5 130,00
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	210 800	EUR/HUF	398,41
2024.06.19	2024.08.30	USD/HUF 24.08.30 Forward Vétel	596 137	USD/HUF	369,46
2024.06.18	2024.09.20	DFWU4 Index Vétel	131 387	DFWU4 Index	18 336,50
2024.06.18	2024.09.20	ESU4 Index Vétel	-7 001 977	ESU4 Index	5 546,77
2024.06.18	2024.09.20	MZSU4 Index Vétel	56 111	MZSU4 Index	18 332,00
2024.06.18	2024.09.20	SXOU4 Index Vétel	-1 034 503	SXOU4 Index	517,94
2024.06.18	2024.09.20	HWAU4 Index Vétel	-938 276	HWAU4 Index	5 546,90
2024.06.19	2024.08.30	EUR/HUF 24.08.30 Forward Eladás	415 253	EUR/HUF	398,41
2024.06.19	2024.08.30	USD/HUF 24.08.30 Forward Vétel	-2 104 725	USD/HUF	369,46
2024.07.31	2024.09.20	SXOU4 Index Vétel	-25 720	SXOU4 Index	520,90
2024.07.31	2024.09.20	SXOU4 Index Vétel	19 785	SXOU4 Index	518,60
2024.07.31	2024.09.20	HWAU4 Index Vétel	123 404	HWAU4 Index	5 535,50

2024.06.18	2024.09.20	DFWU4 Index Vétel	533 206	DFWU4 Index	18 336,50
2024.06.18	2024.09.20	ESU4 Index Vétel	3 078 689	ESU4 Index	5 546,77
2024.06.18	2024.09.20	MZSU4 Index Vétel	216 844	MZSU4 Index	18 332,00
2024.06.18	2024.09.20	SXOU4 Index Vétel	459 803	SXOU4 Index	517,94
2024.06.18	2024.09.20	HWAU4 Index Vétel	344 981	HWAU4 Index	5 546,90
2024.08.28	2024.09.27	EUR/HUF 24.09.27 Forward Eladás	251 147	EUR/HUF	394,42
2024.08.28	2024.09.27	USD/HUF 24.09.27 Forward Vétel	796 740	USD/HUF	354,12
2024.08.29	2024.09.20	FAU4 Index Vétel	723 119	FAU4 Index	3 087,90
2024.06.18	2024.09.20	DFWU4 Index Vétel	1 206 294	DFWU4 Index	18 336,50
2024.06.18	2024.09.20	ESU4 Index Vétel	30 367 445	ESU4 Index	5 546,77
2024.06.18	2024.09.20	MZSU4 Index Vétel	486 051	MZSU4 Index	18 332,00
2024.06.18	2024.09.20	SXOU4 Index Vétel	2 187 623	SXOU4 Index	517,94
2024.06.18	2024.09.20	HWAU4 Index Vétel	3 437 827	HWAU4 Index	5 546,90
2024.07.31	2024.09.20	SXOU4 Index Vétel	98 153	SXOU4 Index	520,90
2024.07.31	2024.09.20	SXOU4 Index Vétel	143 303	SXOU4 Index	518,60
2024.07.31	2024.09.20	HWAU4 Index Vétel	667 290	HWAU4 Index	5 535,50
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-634 294	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	USD/HUF 24.12.13 Forward Vétel	986 189	USD/HUF	353,17
2024.09.25	2024.12.13	EUR/PLN 24.12.13 Forward Eladás	-1 937 428	EUR/PLN	4,29
2024.09.27	2024.12.20	FAZ4 Index Vétel	-1 135 392	FAZ4 Index	3 164,60
2024.09.18	2024.12.20	DFWZ4 Index Vétel	1 224 485	DFWZ4 Index	18 887,00
2024.09.18	2024.12.20	MZSZ4 Index Vétel	479 060	MZSZ4 Index	18 900,50
2024.09.18	2024.12.20	SXOZ4 Index Vétel	2 468 052	SXOZ4 Index	518,14
2024.09.18	2024.12.20	HWAZ4 Index Vétel	1 880 937	HWAZ4 Index	5 708,23
2024.09.18	2024.12.20	ESZ4 Index Vétel	30 016 926	ESZ4 Index	5 708,50
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-3 391 874	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	USD/HUF 24.12.13 Forward Vétel	14 237 203	USD/HUF	353,17
2024.10.29	2024.12.20	SXOZ4 Index Vétel	-5 783 369	SXOZ4 Index	524,00
2024.09.18	2024.12.20	DFWZ4 Index Vétel	541 170	DFWZ4 Index	18 887,00
2024.09.18	2024.12.20	MZSZ4 Index Vétel	205 440	MZSZ4 Index	18 900,50
2024.09.18	2024.12.20	HWAZ4 Index Vétel	568 882	HWAZ4 Index	5 708,23
2024.09.18	2024.12.20	ESZ4 Index Vétel	9 019 440	ESZ4 Index	5 708,50
2024.09.25	2024.12.13	EUR/HUF 24.12.13 Forward Eladás	-4 484 058	EUR/HUF	396,98
2024.09.25	2024.12.13	USD/HUF 24.12.13 Forward Vétel	24 015 560	USD/HUF	353,17
2024.10.29	2024.12.20	SXOZ4 Index Vétel	-4 230 451	SXOZ4 Index	524,00
2024.11.19	2024.12.20	SXOZ4 Index Vétel	442 049	SXOZ4 Index	500,50
2024.11.19	2024.12.20	HWAZ4 Index Vétel	1 342 648	HWAZ4 Index	5 914,25
2024.11.20	2024.12.20	FAZ4 Index Vétel	10 768 576	FAZ4 Index	3 240,20
2024.09.18	2024.12.20	DFWZ4 Index Vétel	1 615 338	DFWZ4 Index	18 887,00
2024.09.18	2024.12.20	MZSZ4 Index Vétel	634 981	MZSZ4 Index	18 900,50
2024.09.18	2024.12.20	HWAZ4 Index Vétel	6 716 175	HWAZ4 Index	5 708,23
2024.09.18	2024.12.20	ESZ4 Index Vétel	107 372 720	ESZ4 Index	5 708,50
2024.12.11	2025.12.12	EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	436 463	EUR/HUF	424,75
2024.12.11	2025.12.12	USD/HUF 25.12.12 Forward Vétel	1 218 379	USD/HUF	397,48
2024.12.18	2025.03.21	DFWH5 Index Vétel	0	DFWH5 Index	20 491,00
2024.12.18	2025.03.21	ESH5 Index Vétel	-6 789 600	ESH5 Index	6 145,50

2024.12.18	2025.03.21	FAH 5 Index Vétel	267 648	FAH 5 Index	3 296,60
2024.12.18	2025.03.21	HWAH5 Index Vétel	-678 960	HWAH5 Index	6 144,25
2024.12.18	2025.03.21	MZSH5 Index Vétel	0	MZSH5 Index	20 483,50
2024.12.18	2025.03.21	SXOH5 Index Vétel	0	SXOH5 Index	516,74

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 kezelt vagyonnal zárta a 2024-es évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon 33,95%-kal növekedett az év során, év végére – 111,1 milliárd Ft-os növekedés mellett - meghaladta a 438 milliárd forintot. Az alapkezelők kezelt vagyon alapú rangsorában 2024-ben a tizenötödik helyen zártunk. Tevékenységünk kiterjed mind az értékpapír, mind az ingatlan, mind pedig a magántőke alapok kezelésére, valamint az intézményi és magánszemélyek részére megvalósított portfóliókezelésre.

2024. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma a 2023-ban kezelt 31-ről 35-re emelkedett, amely alapokból 22 nyilvános, 13 pedig zártkörű módon működött.

A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban változás az Alap befektetési politikájában nem történt. Az Alap célja, hogy kifejezetten magas kockázatot vállalva, jelentős hozamot biztosítson a befektetők számára. Az alap részvénytőke befektetéseit elsősorban a globális részvénytőke, azon belül is döntően az amerikai, a japán és az európai részvénytőke eszközei, ezen belül is elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják. Az év során az Alap benchmarkhoz (90%) viszonyított részvénykitettsége jelentősen nem tért el a határidős index pozíciók figyelembevételével.

IX. Az ABAK által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroltak

Az Alapkezelő alkalmazottainak (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:		710 478 298 Ft
	Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	428 771 110 Ft
	Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	281 707 188 Ft
	Kedvezményezettek száma:	22 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:		0 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:		253 543 755 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:		337 380 595 Ft

* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (9 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 összesített kockázati mutatója: 5 (az 1 – 7 közötti skálán)

Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert az alap nem fogja tudni biztosítani a befektetők visszaváltási igényeit. 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 közepes jelentős besorolás annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit hazai és külföldi részvényekbe, kötvényekbe, illetve határidős ügyletekbe fekteti.

A befektetési jegy valamely kockázati osztályba sorolásánál előfordulhat, hogy a számítási modell nem vesz figyelembe minden kockázatot.

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 érzékenysége 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: 2 464 020 445 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 2024. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2024.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	35 015
Teljesítménydíj	0
Letétkezelői díj	1 759
Megbízási díj	9 633
Felügyeleti díj	1 230
Könyvvizsgálói díj	318
Bankköltség	20
Forgalmazási díj	300
Egyéb költség	6 960
Könyvelési díj	1 726
Működési költség összesen	56 961

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR NOÉ Nemzetközi Részvénytársaság által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 1%

A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértéke:	1 %
--	-----

.....
Equilor Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.098.270 E Ft, az üzleti év eredménye 628.543 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 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk:

Az egyéb információk az Alap 2024. éves jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az egyéb információknak a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra. Az éves jelentésre vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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 2024. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további tartalmi követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 közvégtelg a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

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

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

Budapest, 2025. április 28.

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Eszenyiné Fekete Ágnes Zsuzsanna

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV003172

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

2024 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

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

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

2024 . évi

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

		adatok eFt-ban		
Sor-szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	2024.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPIROK (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)	2 964 806	0	4 096 472
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	105 435	0	183 395
09.	1. Követelések	102 994		161 817
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	2 441		21 578
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	2 611 765	0	2 726 152
14.	1. Értékpapírok	2 088 406		2 076 881
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	523 359	0	649 271
16.	a) kamatokból, osztalékokból	15 666		2 259
17.	b) egyéb	507 693		647 012
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	247 606		1 186 925
19.	1. Pénzeszközök	248 594		1 148 770
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-988		38 155
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	1 441	0	143
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások	1 441		143
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-239		1 655
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	2 966 008	0	4 098 270
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	2 946 463	0	4 078 845
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	1 404 007	0	1 534 277
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 209 429		5 371 646
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3 805 422		-3 837 369
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	1 542 456	0	2 544 568
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-229 133		-41 651
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	524 573		710 660
33.	c) előző év(ek) eredménye	1 020 342		1 247 016
34.	d) üzleti év eredménye	226 674		628 543
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	18 228	0	17 754
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	18 228		17 754
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÉRTEKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	1 317		1 671
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	2 966 008	0	4 098 270

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

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

2024 . évi

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	Előző év(ek) módosításai	2024.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	1 229 715		2 052 732
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	955 092		1 365 488
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	46 644		56 961
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1 305		1 740
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	226 674	0	628 543

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

2024
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, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviselőjében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Vizkelety Gabriella Zsuzsa más munkavállaló 2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Schuck Tímea vezető tisztségviselő 2089 Telki, Zúzmara u. 33.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Pillár Zsolt igazgatósági tag 1013 Budapest, Pauler utca 5.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Szabó Attila más munkavállaló 1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Melis János István vezető tisztségviselő 1026 Budapest, Endrődi Sándor utca 70/B 1.	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Orosz Erika más munkavállaló 2330 Dunaharaszti, Szilágyi Erzsébet utca 35.	A képviselő módja: együttes
---	-----------------------------

Dobó István Attila más munkavállaló 1119 Budapest, Solt u. 21.	A képviselő módja: együttes
---	-----------------------------

Varga Csaba János más munkavállaló 1162 Budapest, Péterke utca 47. 3. ajtó	A képviselő módja: együttes
---	-----------------------------

Svoób Ágnes más munkavállaló 2132 Göd, Thököly utca 5/A	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Major Tünde Emese más munkavállaló 1142 Budapest, Nagy Lajos király útja 209. 3. em. 11. ajtó	A képviselő módja: együttes
--	-----------------------------

Eszenyiné Fekete Ágnes Zsuzsanna regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003172 végezte.

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2024. évben 317.500 Ft.

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

Neve: Andrej Andrea
Lakcíme: 5700 Gyula, Kazinczy u. 15.
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.) kormány rendelet alapján alakította ki.

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

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

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

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

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

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

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

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

A tőkenövekményt a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki.

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

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

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

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

Egyéb

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

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

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

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

II./1. KÖVETELÉSEK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	2	2
Alapletét számlák	105433	183 393
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	105 435	183 395

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	1441	143
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	1 441	143

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	14 111	10 553
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben	0	
ÁFA kötelezettség	0	
Határidős ügyletből származó kötelezettség	4117	7 201
Összes rövid lejáratú kötelezettség	18 228	17 754

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Határidős ügylet elszámolási számla	4 117	7 201
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	4 117	7 201

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

	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2024 . évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 209 429	162 217	0	5 371 646
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-3 805 422	0	31 947	-3 837 369
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-229 133	187 482	0	-41 651
Értékelési különbözet tartaléka	524 573	186 087	0	710 660
Előző év (évek) eredménye	1 020 342	226 674	0	1 247 016
Üzleti év eredménye	226 674	628 543	226 674	628 543
SAJÁT TŐKE	2 946 463	1 391 003	258 621	4 078 845

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2023.12.31	2024.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	0	0
Felügyeleti díj	242	349
Letétkezelői díj	116	178
Könyvvizsgálói díj	318	318
Könyvelési díj	217	255
Sikerdíj	0	0
Forgalmazási díj	75	75
Bankköltség	0	0
Különadó	349	496
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 317	1 671

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Árfolyamnyereség	34 591	335 897
Kapott kamat	92 005	92 599
Kapott osztalék	17 512	8 215
Határidős ügyletek bevételei	1 080 793	1 577 899
Egyéb pénzügyi műveletek bevételei	4 814	38 122
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	1 229 715	2 052 732

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Árfolyamveszteség	19 819	21 423
Fizetett, fizetendő kamat	0	0
Határidős ügyletek ráfordításai	857 600	1 332 300
Egyéb pénzügyi műveletek ráfordításai	77 673	11 765
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	955 092	1 365 488

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2023.12.31 eFt	2024.12.31 eFt
Alapkezelői díj	26 501	35 015
Teljesítmény díj	11 557	0
Letétkezelői díj	1 320	1 759
Megbízási díj	3 742	9 633
Felügyeleti díj	912	1 230
Könyvvizsgálói díj	381	318
Bankköltség	356	20
Forgalmazási díj	300	300
Egyéb költség	98	6 960
Könyvelési díj	1 477	1 726
Működési költség összesen	46 644	56 961

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2023.12.31 eFt	2024.12.31 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

2024 . évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Nyíltvégű alap befektetési jegye				-
Amundi FTSE MIB UCITS ETF EUR	1 040	14 311	51	14 362
CONSUMER DISCRETIONARY SELT USD	857	20 937	54 740	75 677
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund USD	1 073	16 156	17 043	33 199
ENERGY SELECT SECTOR SPDR USD	641	12 727	8 885	21 612
ERSTE EURO BAZIS Befektet EUR	54 007	22 150	3 603	25 753
EWI ISHARES MSCI HONG KONG INDEX USD	2 224	15 216	633	14 583
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR USD	4 107	30 055	48 071	78 126
HEALTH CARE SELECT SECTOR USD	1 378	31 118	43 497	74 615
Industrials Select Sector SPDR ETF USD	1 006	16 579	35 593	52 172
iShares Core MSCI Japan I USD	9 856	193 318	17 988	211 306
iShares MSCI Canada UCITS USD	1 387	93 924	17 876	111 800
iShares MSCI France UCITS EUR	2 930	67 161	1 772	65 389
ISHARES MSCI NETHERLANDS USD	2 004	14 925	20 168	35 093
ISHARES MSCI SWEDEN USD	1 531	14 204	8 292	22 496
ISHARES US TELECOMMUNICATION USD	4 155	35 010	8 868	43 878
iShares USD Treasury Bond 0-1y USD	10 300	410 297	51 632	461 929
iShares USD Treasury Bond USD	18 500	36 457	4 466	40 923
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR USD	433	5 921	8 420	14 341
MSCI Australia-UCITS ETF USD	3 137	56 014	5 272	61 286
MSCIRELAND USD	1 316	17 433	12 989	30 422
Real Estate Select Sector SPDR Fund (USD) XLRE USD	786	-	12 582	12 582
TECHNOLOGY SECTOR SPDR USD	2 457	40 849	184 016	224 865
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR USD	524	6 353	9 259	15 612
Vanguard FTSE 100 UCITS E GBP	4 324	82 417	6 258	88 675
Xtrackers Spain UCITS ETF EUR	1 143	15 367	795	16 162
Xtrackers Switzerland UCI CHF	1 123	67 185	1 638	68 823
Államkötvény				
TURKEY 6.875 03/17/36 USD	70 000	19 083	7 877	26 960
MAGYAR 0 06/29/28 USD	400 000	137 055	22 820	159 875
Diszkont papírok				
MNB250109 HUF	410 000 000	409 341	137	409 478
Fix kamatozású kötvény				
OTPHB 7 1/2 05/25/27 USD	400 000	136 995	26 513	163 508
OTPHB Var 11/49 EUR	100 000	34 736	6 341	41 077
Részvény				
Alphabet Inc CL-A USD	20	154	1 337	1 491
AMAZON USD	20	118	1 609	1 727
Anheuser-busch inbev sa/nv EUR	1	34	14	20
APPLE COMPUTER USD	4	146	248	394
BASF AG EUR	1	27	8	35
BAYER AG EUR	2	42	26	16
BEIERSDORF EUR	1	25	26	51
Berkshire Hathaway BRK B USD	0	40	139	179
CHEVRON (TEXACO) CORPORATION USD	1	29	28	57
Covestro AG EUR	1	20	3	23
Danske Bank DKK	13	116	30	146
Deutsche Boerse EUR	1	24	68	92
E.ON SE EUR	14	29	36	65
EXXON MOBIL CORP USD	1	24	18	42
INFINEON TECHNOLOGIES AG EUR	5	26	39	65
INTEL CORPORATION USD	25	249	52	197
J.P. MORGAN CHASE & CO USD	1	18	76	94
JOHNSON & JOHNSON USD	1	28	29	57
LANXESS EUR	1	21	11	10
MERCK KGAA EUR	17	506	469	975
META Platforms USD	1	22	208	230
MICROSOFT CORP USD	1	19	147	166
Mitsubishi UFJ Financial JPY	8	17	20	37
MTX GY EQUITY EUR	8	369	688	1 057
NESTLE SA CHF	0	22	11	33
Nippon Telegraph & Telephone Corp JPY	98	-	39	39
NOVARTIS AG REG SHS CHF	1	29	10	39
ORACLE CORP USD	2	24	107	131
PEPSICO INC USD	5	137	162	299
PFIZER INC USD	3	28	3	31
PROCTER & GAMBLE CO USD	1	22	44	66
PUMA SE EUR	10	77	105	182
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN CHF	1	82	29	111
SANOFI AVENTIS EUR	1	28	10	38
SAP AG-VORZUG EUR	1	25	72	97
TESCO PLC. 862 GBP	205	204	169	373
TEVA USD	7	126	66	60
TOTAL FINA SA-B EUR	4	58	30	88
TOYOTA JPY	5	20	19	39
UNILEVER GBP	3	36	31	67
VERIZON USD	2	27	4	31
Volkswagen AG EUR	1	70	32	38
VOS EUR	30	438	92	530
WELLS FARGO USD	2	31	24	55
Értékpapír összesen EUR		155 544	10 581	166 125
Értékpapír összesen HUF		409 341	137	409 478
Értékpapír összesen CHF		67 318	1 688	69 006
Értékpapír összesen GBP		82 657	6 458	89 115
Értékpapír összesen JPY		37	78	115
Értékpapír összesen DKK		116	30	146
Értékpapír összesen USD		1 361 868	630 299	1 992 167

III./6.

EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2024 . évi

Tárgyévi eredmény	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2024.12.31	Szerződés szerinti érték (eFt)	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Deviza határidő								
EUR/HUF 25.12.12 Forward Eladás	272 000,00	424,75	2024.12.11	2025.12.12	423,145355	115 532,00	115 095,54	436
USD/HUF 25.12.12 Forward Vétel	630 000,00	397,48	2024.12.11	2025.12.12	399,413934	250 412,40	251 630,78	1219
Futures ügyletek								
DFWH5 Index Vétel	1,00	20 491,00	2024.12.18	2025.03.21				-
ESH5 Index Vétel	15,00	6 145,50	2024.12.18	2025.03.21				-
FAH 5 Index Vétel	1,00	3 296,60	2024.12.18	2025.03.21				-
HWAH5 Index Vétel	15,00	6 144,25	2024.12.18	2025.03.21				
MZSH5 Index Vétel	2,00	20 483,50	2024.12.18	2025.03.21				
SXOH5 Index Vétel	18,00	516,74	2024.12.18	2025.03.21				
ÖSSZESEN :								1 655

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	24 962	6107	34 659	25 933
Futures ügyletek	1 055 831	851 494	1 543 240	1 306 367
ÖSSZESEN :	1 080 793	857 601	1 577 899	1 332 300

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):	2024.12.31
Saját tőke (Ft):	4 079 773 514
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,6591
Darabszám (db):	1 534 277 672

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			17 754	91%
	Alapkezelői díj miatt			3 691	21%
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			0	-
	Teljesítmény díj miatt			0	0%
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			6 862	39%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			7 201	41%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1 671	9%
	Kötelezettségek összesen:			19 425	100%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			1 186 925	29,0%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			183 395	4,5%
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	2 726 152	66,5%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			596 313	21,9%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	HUF	410 000 000	596 313	100%
		USD	870 000	409 478	69%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			186 835	31%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			204 585	8%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	EUR	100000	204585	100%
		USD	400000	41077	20%
				163508	80%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			9 573	0,4%
II/4.3.	Részvények (összes):	DKK	13	146	1,5%
		EUR	99	3 382	35,3%
		JPY	111	115	1,2%
		USD	97	5 307	55,4%
		CHF	2	183	1,9%
		GBP	208	440	4,6%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	EUR	59 120	1 915 681	70,3%
		USD	67 672	121 666	6,4%
		GBP	4 324	1 636 517	85%
		CHF	1 123	88 675	5%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			68 823	4%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			143	0,00%
II/6.	Származékos ügylet			1655	0,04%
				4 098 270	

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

CASH FLOW

		EFT	EFT
	A tétel megnevezése	2023.12.31	2024.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	114 413	311 531
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	185 621	587 958
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-524 573	-710 660
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-57 957	-218 782
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-22 007	-58 823
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	8 112	-474
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	425	1 298
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	219	354
14.	Értékelési különbözet	524 573	710 660
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	-598 179	270 893
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-3 907 769	-12 096 197
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	3 268 537	12 326 505
19.	Kapott hozamok +	41 053	40 585
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	316 946	356 895
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	390 840	162 217
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-242 061	-31 947
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	142 381	187 482
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	25 786	39 143
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-166 820	939 319

Budapest, 2025. április 28.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2024.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2024.12.31	2 076 880 539	2024.12.31	2 726 103 615,00	649 223 076
Értékkülönbözet	2024.12.31	649 271 807	2024.12.31	-	649 271 807
Értékpapírok összesen:		2 726 152 346		2 726 103 615	- 48 731
Pénzszámlák összesen	2024.12.31	1 186 925 761	2024.12.31	1 370 318 860	183 393 100
Pénzeszközök összesen:		1 186 925 761		1 370 318 860	183 393 100
Követelések / úton lévő tételek	2024.12.31		2024.12.31		-
Alapletét követelés	2024.12.31	183 392 907	2024.12.31	-	183 392 907
Aktív időbeli elhatárolás/Folyószámla kamatok	2024.12.31	142 235	2024.12.31		142 235
Értékpapír elszámolási számla	2024.12.31	1 973	2024.12.31	-	1 973
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2024.12.31		2024.12.31	12 850 777	- 12 850 777
Határidős ügyletből származó kötelezettség	2024.12.31	7 200 912	2024.12.31		
Szállítók	2024.12.31	10 553 208	2024.12.31		10 553 208
Passzív időbeli elhatárolás	2024.12.31	1 670 729	2024.12.31	5 453 026	- 3 782 297
Származtatott ügylet ÉK	2024.12.31	1 654 842	2024.12.31	1 654 842	
Nettó eszközérték összesen:		4 078 845 214		4 079 773 514	928 300
Befektetési jegyek db	2024.12.31	1 534 277 672	2024.12.31	1 534 277 672	-
Egy befektetési jegy értéke		2,6585		2,6591	0,0006

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

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