



Független Könyvvizsgálói Jelentés  
a Raiffeisen Etalon Abszolút Hozam  
Származtatott Alap  
2021. évi éves jelentéséhez

## TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés



RSM Audit Hungary Zrt.

1139 Budapest, Váci út 99-105.

Balance Hall épület 4. emelet

T 06 1 886 3700 | 06 1 886 3701

E rsm.audit@rsm.hu | W www.rsmaudit.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Etalon Abszolút Hozam Származtatott Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük a Raiffeisen Etalon Abszolút Hozam Származtatott Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I–VI. és XII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, 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.

### Vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Raiffeisen Befektetési 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
KÖNYVVIZSGÁLAT | TANÁCSADÁS

## **Egyéb információk**

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „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 bocsátottunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk 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 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 elszámolásaért, 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**


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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartottunk fenn


Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat szerzünk véleményünk megalapozásához. 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 a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés 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 hívni a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek tekintetben nem megfelelőek, minősíteni 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 a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 27.



Kozma Attila Mihály  
Partner  
RSM Audit Hungary Zrt.  
1139 Budapest, Váci út 99-105.  
Balance Hall épület 4. emelet  
Nyilvántartási szám: 002552



Kozmáné Szeberényi Mónika  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005430

**Raiffeisen Etalon Abszolút Hozam  
Származtatott Alap  
Éves jelentés 2021.**

# I. A Raiffeisen Etalon Abszolút Hozam Származtatott Alap – általános információk

## 1. Alapadatok

Alap neve:	Raiffeisen Etalon Abszolút Hozam Származtatott Alap
Lajstrom száma:	1111-155
Alapkezelő neve:	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Forgalmazó neve:	Raiffeisen Bank Zrt.,
Székhelye:	1133 Budapest, Váci út 116-118.
Könyvvizsgáló Társaság neve:	RSM Audit Hungary Zrt.
Székhelye:	1139 Budapest, Váci út 99-105. Balance Hall épület 4. emelet
Könyvvizsgáló neve	Kozmáné Szeberényi Mónika
Típusa:	nyilvános nyíltvégű értékpapíralap
Harmonizációja:	ABAK-irányelv
BAMOSZ kategória:	abszolút hozamcélú alap
Futamideje:	határozatlan

## 2. Az Alap stratégiája

### 2021. június 17-ig:

A Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap célja, hogy az eszközosztályok széles köréből válogatva maximális tőkenövekményt érjen el úgy, hogy közben az Alap értékvesztését előre meghatározott módon korlátozza. Az Alap származtatott ügyletekbe, más befektetési alapok jegyeibe, részvényekbe és kamatozó eszközökbe egyaránt fektethet, akár piaci esésre játszó pozíciókat is tarthat. Az Alap 2015. november 23-tól kezdődően olyan kockázatkezelési módszertant követett, melynek célja, hogy az Alap lehetséges legnagyobb vesztesége egy év alatt jó eséllyel ne haladja meg a 10%-ot. 2017.05.03-ától az előbbi érték 20%-ra módosult, 2020.05.18-ától pedig 34,9%-ra.

### 2021. június 18-tól:

Az új, Raiffeisen Etalon Abszolút Hozam Származtatott Alap névre keresztelt alap célja, hogy a zavartalan visszaváltáshoz szükséges likviditást fenntartva korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el. Az Alap hosszú távú befektetési célja az Alaphoz rendelt referenciaindex költségekkel korrigált teljesítményének meghaladása. Az Alap származtatott ügyletekbe, más befektetési alapok jegyeibe, részvényekbe és kamatozó eszközökbe egyaránt fektethet, akár piaci esésre játszó pozíciókat is tarthat.

Az alap 2020. augusztus 24-től 2021. végéig referencia indexszel rendelkezett:

30% MSCI World Részvény Index + 10% MSCI Emerging Markets Részvény Index + 60% ZMAX Rövid Magyar Állampapír Index

**3. Az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása (fordulónapon vagy fordulónap előtti utolsó kereskedési napon)**

	„A” sorozat		„E” sorozat		„Q” sorozat		„U” sorozat		Összesített nettó eszközérték Ft
	Árfolyam változás	Árfolyam Ft	Árfolyam változás	Árfolyam Ft	Árfolyam változás	Árfolyam Ft	Árfolyam változás	Árfolyam Ft	
2021.12.31	12,48%	1,625635	-1,62%	0,983772	13,54%	1,197334	-0,86%	0,991382	5 082 171 535
2020.12.31	3,18%	1,445206			4,11%	1,054533			1 868 432 823
2019.12.31	-3,52%	1,400716			1,29%	1,012887			1 918 526 991
2018.12.28	-4,50%	1,451820							1 968 086 640
2017.12.29	-0,24%	1,520303							3 439 725 706
2016.12.31	3,78%	1,523900							2 398 786 593
2015.12.31	2,14%	1,468371							1 157 476 081
2014.12.31	3,37%	1,437635							1 465 230 943
2013.12.31	3,13%	1,390810							880 810 516
2012.12.28	6,97%	1,348589							315 085 171

Az árfolyamváltozás százalékos mértéke a befektető által elérhető vagyonnövekedést mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését. A fenti hozamok nem jelentenek garanciát a jövőre nézve és nincsenek összefüggésben az alap jövőbeni hozamaival. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évre vonatkoznak. Az Alap („A” sorozat) 2005. augusztus 12-én indult. **Az Alap befektetési politikája és célja 2012. márciusában jelentősen megváltozott.** Az Alap „Q” sorozata 2019. szeptember 13-án, az „E” és „U” sorozat pedig 2021. június 18-án indult.



## II. Vagyonkimutatás

BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON\*  
2021.01.04.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
<b>Átruházható értékpapírok</b>				<b>1 258 956 967</b>	<b>67,33</b>
2020 NO	NOK	BMG9156K1018	10 229	21 008 218	1,12
6954 JP	JPY	JP3802400006	400	29 279 642	1,57
ACCO ROMIHUF	HUF	HU0000718622	39 989 218	60 348 089	3,23
ALPHA BK3007	EUR	GRS015003007	88 805	30 940 287	1,65
ALPHAINC	USD	US02079K3059	3	26 058 252	1,39
AMAZON COM.	USD	US0231351067	30	29 054 421	1,55
APPLE	USD	US0378331005	1 090	43 007 801	2,30
BHF US	USD	US10922N1037	2 000	21 531 838	1,15
BNK FP	EUR	LU1834983477	8 058	42 085 479	2,25
BSB 231019	HUF	XS2243670150	50 000 000	50 591 050	2,71
DHT US	USD	MHY2065G1219	5 000	7 775 964	0,42
DXC USD	USD	US23355L1061	1 240	9 494 705	0,51
FANUY US	USD	US3073051027	1 900	13 949 455	0,75
GBX US	USD	US3936571013	2 266	24 513 490	1,31
GME US	USD	US36467W1099	4 000	22 409 050	1,20
GNK US	USD	MHY2685T1313	8 255	18 066 642	0,97
IIB 211015	EUR	ROAB22JS45S1	350 000	129 120 612	6,91
IIB 230928	HUF	XS2237392027	50 000 000	51 026 800	2,73
INTEL	USD	US4581401001	1 922	28 473 421	1,52
KMX US	USD	US1431301027	1 266	35 560 200	1,90
MAERSKA DC	DKK	DK0010244425	55	34 147 410	1,83
MFB202110/1	HUF	HU0000358478	150 000 000	151 872 600	8,12
MOL TRV 2017	HUF	HU0000153937	1 667 625	29 216 790	1,56
MOL230428	EUR	XS1401114811	100 000	39 270 863	2,10
MT NA	EUR	LU1598757687	7 000	48 255 581	2,58
MTELEKOM	HUF	HU0000073507	6 800 000	25 840 000	1,38
NBK GRE II.	EUR	GRS003003035	39 932	32 966 218	1,76
OPAP GA	EUR	GRS419003009	5 594	22 365 783	1,20
PIRAEUS 3024	EUR	GRS014003024	36 615	17 380 005	0,93
RIBH	EUR	AT0000606306	4 025	24 513 733	1,31
SBLK US	USD	MHY8162K2046	8 264	21 698 692	1,16
URW NA	EUR	FR0013326246	1 300	30 654 124	1,64
WABERER EUR	HUF	HU0000120720	1 241	6 029 900	0,32
WINGHOLD211	EUR	HU0000358445	150 000	56 183 046	3,00
XOP CHO	USD	US78468R5569	1 395	24 266 806	1,30
<b>Banki egyenlegek</b>				<b>628 376 640</b>	<b>33,61</b>
Folyószámla - DKK				431 733	0,02
Folyószámla - EUR				52 346 891	2,80
Folyószámla - GBP				33 760 291	1,81
Folyószámla - HUF				324 366 605	17,35
Folyószámla - JPY				624 392	0,03
Folyószámla - NOK				586 252	0,03
Folyószámla - TRY				10	0,00
Folyószámla - USD				216 260 466	11,57
<b>Követelések</b>				<b>6 302 826</b>	<b>0,34</b>
Határidős ügyletek				6 302 826	0,34
<b>Egyéb eszközök</b>				<b>750 065</b>	<b>0,04</b>
Egyéb követelések				750 065	0,04
<b>Összes eszköz</b>				<b>1 894 386 498</b>	<b>101,31</b>
<b>Kötelezettségek</b>				<b>-24 558 060</b>	<b>-1,31</b>
Egyéb kötelezettségek				-19 632 434	-1,05
Határidős ügyletek				-4 925 626	-0,26
<b>Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap A sorozat</b>					
<b>Nettó eszközérték</b>				<b>1 051 024 143 HUF</b>	
<b>Unitok száma</b>				<b>726 895 064</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>				<b>1,445909 HUF</b>	
<b>Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap Q sorozat</b>					
<b>Nettó eszközérték</b>				<b>818 804 295 HUF</b>	
<b>Unitok száma</b>				<b>776 007 535</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>				<b>1,055150 HUF</b>	

\*Kbftv 6. számú melléklet alapján

## Az éves beszámoló és a portfólió jelentés számai közötti eltérés okai:

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2021. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2021. első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2020. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján. A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2020. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2020. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, melyek január 31-ig ismertté váltak. Az ebből adódó különbözet 97 e Ft.

	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eFt-ban)
Saját tőke / Nettó eszközérték	1 872 996	1 869 828	-3 168

### Különbözet tételesen:

Értékpapírok	1 258 847	1 258 957	110
Származtatott ügyletek	-15 510	-15 510	0
Folyószámla és lekötött betét	584 912	628 383	43 471
Követelések /Aktív időbeli elhat.	44 030	750	-43 280
Kötelezettségek / Passzív időbeli elhat.	-2 621	-2 752	-131
Nyitott futures ügyletek eredménye	3 338	0	-3 338

A NEÉ kimutatás a 2021. év első forgalmazási napjáig esedékes kamatot tartalmazza, míg a beszámolóban a 2020.12.31-ig esedékes kamat összege szerepel. Az ebből adódó különbség a kamatozó értékpapírok esetén 110 eFt. A beszámolóban a futures ügyletekhez kapcsolódó alapelét összege az egyéb követelések között, míg a portfólió jelentésben a pénzeszközök között kerül kimutatásra. Az ebből adódó különbség 43.471 e Ft. A beszámolóban a követelések és a kötelezettségek között szerepelnek a 2020.12.31-én még nyitott határidős futures ügyletek tárgyév során naponta elszámolt változó letétei, amelyek a NEÉ kimutatásban a tárgyévi bevételek és költségek között kerültek elszámolásra. Ezen ügyletekből adódó nettó követelés 3.338 e Ft, Az első forgalmazási napig és a 2020.12.31-ig esedékes folyószámla kamat különbözet összege 5 e Ft. A beszámolóban a költségek aktív időbeli elhatárolása között került kimutatásra 32 e Ft, ami a LEI kódok díjának 2021.évre vonatkozó része. A NEÉ kimutatásban a teljes LEI kód díj összege a 2020.évi költségek között került elszámolásra. A fordulónapi befektetési jegy forgalmazás (jegyzés és visszaváltás összevont egyenlege) követelés jellegű, ezért a beszámolóban ez az összeg követelésként szerepel. A portfólió jelentésben elváltak egymástól a jegyzés és a visszaváltás, így a fordulónapi befektetési jegy visszaváltás a kötelezettségek között szerepel. Az ebből adódó eltérés 101 e Ft.

**BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ELSŐ KERESKEDÉSI NAPON\***  
 2022.01.03.

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
<b>Átruházható értékpapírok</b>			<b>2 907 616 123</b>		<b>57,14</b>
2020 NO	NOK	BMG9156K1018	16 806	69 587 596	1,37
6954 JP	JPY	JP3802400006	1 300	89 671 834	1,76
ACCO ROMIHUF	HUF	HU0000718622	26 989 218	53 585 203	1,05
ALPHA BK3007	EUR	GRS015003007	88 805	35 292 263	0,69
ALPHAINC	USD	US02079K3059	3	47 179 745	0,93
AMAZON COM.	USD	US0231351067	20	21 720 558	0,43
APPLE	USD	US0378331005	1 090	63 041 594	1,24
AT AND T INC	USD	US00206R1023	6 571	52 649 914	1,03
BBCP US	USD	US2067041085	16 078	42 941 476	0,84
BHF US	USD	US10922N1037	2 555	43 107 393	0,85
BNK FP	EUR	LU1834983477	10 657	77 952 619	1,53
BSB 231019	HUF	XS2243670150	50 000 000	47 973 800	0,94
DHT US	USD	MHY2065G1219	41 994	70 988 123	1,40
DXC USD	USD	US23355L1061	2 440	25 582 436	0,50
EUROB GA	EUR	GRS323003012	125 000	41 115 825	0,81
FACEBOOK	USD	US30303M1027	452	49 517 756	0,97
FANUY US	USD	US3073051027	4 546	31 523 627	0,62
FONDUL PROPR	RON	ROFPTAACNOR5	539 646	80 069 651	1,57
GBX US	USD	US3936571013	3 369	50 355 877	0,99
GNK US	USD	MHY2685T1313	8 255	43 019 777	0,85
HRB US	USD	US0936711052	11 131	85 416 262	1,68
IBKR US	USD	US45841N1072	2 732	70 671 071	1,39
IBM US	USD	US4592001014	996	43 360 261	0,85
IIB 230928	HUF	XS2237392027	50 000 000	48 201 550	0,95
INTEL	USD	US4581401001	3 324	55 756 992	1,10
KD US	USD	US50155Q1004	199	1 173 175	0,02
KHC US	USD	US5007541064	4 941	57 775 059	1,14
KMX US	USD	US1431301027	1 402	59 468 933	1,17
MAERSKA DC	DKK	DK0010244425	107	115 614 121	2,27
MFBEU2306/1	EUR	HU0000360821	500 000	184 478 967	3,63
MOL TRV 2017	HUF	HU0000153937	1 667 625	33 619 320	0,66
MOL230428	EUR	XS1401114811	500 000	194 038 466	3,81
MT NA	EUR	LU1598757687	7 000	72 698 535	1,43
MTELEKOM	HUF	HU0000073507	10 065 300	41 418 710	0,81
MVMEN 310903	HUF	HU0000360730	50 000 000	43 970 300	0,86
NBK GRE II.	EUR	GRS003003035	41 353	44 740 143	0,88
OJB2031/I	HUF	HU0000653456	75 000 000	64 084 800	1,26
OTPBK240715	EUR	XS2022388586	1 000 000	387 095 022	7,61
RIBH	EUR	AT0000606306	4 025	38 437 623	0,76
SBLK US	USD	MHY8162K2046	6 200	45 779 843	0,90
SSABA SS	SEK	SE0000171100	24 225	45 732 924	0,90
URW NA	EUR	FR0013326246	1 946	44 247 720	0,87
XOP CHO	USD	US78468R5569	2 977	92 959 259	1,83

<b>Banki egyenlegek</b>	<b>2 201 659 159</b>	<b>43,27</b>
Folyószámla - DKK	208 037	0,00
Folyószámla - EUR	111 217 818	2,19
Folyószámla - GBP	36 575 588	0,72
Folyószámla - HUF	1 862 280 034	36,60
Folyószámla - JPY	2 054 629	0,04
Folyószámla - NOK	5 985 921	0,12
Folyószámla - RON	1 086 746	0,02
Folyószámla - SEK	54 082	0,00
Folyószámla - TRY	6	0,00
Folyószámla - USD	182 196 298	3,58
<b>Követelések</b>	<b>24 473 037</b>	<b>0,48</b>
Határidős ügyletek	24 473 037	0,48
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>6 899 757</b>	<b>0,13</b>
Egyéb követelések	6 899 757	0,13
<b>Összes eszköz</b>	<b>5 140 648 076</b>	<b>101,02</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-52 019 746</b>	<b>-1,02</b>
Egyéb kötelezettségek	-7 522 606	-0,15
Határidős ügyletek	-44 497 140	-0,87
<b>Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap A sorozat</b>		
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>2 816 227 751</b>	<b>HUF</b>
<b>Unitok száma</b>	<b>1 731 574 432</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1,626397</b>	<b>HUF</b>
<b>Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap E sorozat</b>		
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1 652 308</b>	<b>EUR</b>
<b>Unitok száma</b>	<b>1 677 976</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0,984703</b>	<b>EUR</b>
<b>Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap Q sorozat</b>		
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1 523 303 980</b>	<b>HUF</b>
<b>Unitok száma</b>	<b>1 271 538 588</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1,198001</b>	<b>HUF</b>
<b>Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap U sorozat</b>		
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>427 973</b>	<b>USD</b>
<b>Unitok száma</b>	<b>431 188</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0,992543</b>	<b>USD</b>

\*Kbftv 6. számú melléklet alapján

### Az éves beszámoló és a portfólió jelentés számai közötti eltérés okai:

Az eltérés alapvető oka, hogy míg a beszámoló 2022. január 31-ig ismertté vált információkra épül, addig a portfólió jelentés számai 2022. első forgalmazási napján, mint nyitó érték kerültek meghatározásra a 2021. évi utolsó forgalmazási napi állományi adatok alapján. A kötelezettségek között is megjelennek az első, már 2021. évi forgalmazási napig számolt díjtételek, míg az éves beszámolóban a tényleges 2021. évi költségek és kötelezettségek kerülnek elszámolásra, melyek január 31-ig ismertté váltak. Az ebből adódó különbözet 338 e Ft.

	Beszámoló	NEÉ számítás	Különbözet (eFt-ban)
Saját tőke / Nettó eszközérték	5 088 821	5 088 629	-192
<u>Különbözet tételeken:</u>			
Értékpapírok	2 907 441	2 907 616	175
Származtatott ügyletek	-42 564	-20 024	22 540
Folyószámla és lekötött betét	2 053 844	2 201 660	147 816
Követelések és aktív időbeli elhat.	187 024	6 900	-180 124
Kötelezettségek és passzív időbeli elhat.	-16 924	-7 523	9 401

A NEÉ kimutatás a 2022. év első forgalmazási napjáig esedékes kamatot tartalmazza, míg a beszámolóban a 2021.12.31-ig esedékes kamat összege szerepel. Az ebből adódó különbség a kamatozó értékpapírok esetén 175 eFt. A beszámolóban a futures ügyletekhez kapcsolódó alapot az egyéb követelések között, míg a portfólió jelentésben a pénzeszközök között kerül kimutatásra. Az ebből adódó különbség 147.816 e Ft. A beszámolóban a követelések és a kötelezettségek között szerepelnek a 2021.12.31-én még nyitott határidős futures ügyletek tárgyév során naponta elszámolt változó letétei, amelyek a NEÉ kimutatásban a tárgyévi bevételek és költségek között kerültek elszámolásra. Ezen ügyletekből adódó követelés 33.173 e Ft, míg az ebből adódó kötelezettség 10.633 e Ft. Az év végén nyitott futures ügyletek pénzügyileg elszámolt, összevont eredménye a beszámolóban értékelési különbözetként került kimutatásra, melynek összege -22.540 e Ft. Az első forgalmazási napig és a 2021.12.31-ig esedékes folyószámla kamat különbözet összege 3 e Ft. A beszámolóban a költségek aktív időbeli elhatárolása között került kimutatásra 31 e Ft, ami a LEI kódok díjának 2022.évre vonatkozó része. A NEÉ kimutatásban a teljes LEI kód díj összege a 2021.évi költségek között került elszámolásra. A fordulónapi befektetési jegy forgalmazás (jegyzés és visszaváltás összevont egyenlege) követelés jellegű, ezért a beszámolóban ez az összeg követelésként szerepel. A portfólió jelentésben elváltak egymástól a jegyzés és a visszaváltás, így a fordulónapi befektetési jegy visszaváltás a kötelezettségek között szerepel. Az ebből adódó eltérés 203 e Ft.

### III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

#### Befektetési jegyek forgalma (db, Ft)

##### Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap A sorozat

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én	726 895 064
2021. évben eladott befektetési jegyek	1 289 342 071
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	284 662 703
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	1 731 574 432
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	2 816 227 751
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	1,626397

##### Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap E sorozat

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én	-
2021. évben eladott befektetési jegyek	1 679 657
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	1 681
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	1 677 976
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	1 652 308
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	0,984703

##### Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap Q sorozat

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én	776 007 535
2021. évben eladott befektetési jegyek	512 416 579
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	16 885 526
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	1 271 538 588
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	1 523 303 980
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	1,198001

##### Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap U sorozat

Forgalomban lévő befektetési jegyek 2021.01.04-én	-
2021. évben eladott befektetési jegyek	435 249
2021. évben visszaváltott befektetési jegyek	4 061
Forgalomban lévő befektetési jegyek 2022.01.03-án	431 188
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2022.01.03-án	427 973
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2022.01.03-án	0,992543

## IV. A befektetési alap összetétele

2021.12.31.

Nagyságrend: Ft

Instrumentum	Devizanem	ISIN kód	Névérték	Eszköz érték	%
<b>Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>				<b>2 854 030 920</b>	<b>56,09</b>
2020 NO	NOK	BMG9156K1018	16 806	69 587 596	1,37
6954 JP	JPY	JP3802400006	1 300	89 671 834	1,76
ALPHA BK3007	EUR	GRS015003007	88 805	35 292 263	0,69
ALPHAINC	USD	US02079K3059	3	47 179 745	0,93
AMAZON COM.	USD	US0231351067	20	21 720 558	0,43
APPLE	USD	US0378331005	1 090	63 041 594	1,24
AT AND T INC	USD	US00206R1023	6 571	52 649 914	1,03
BBCP US	USD	US2067041085	16 078	42 941 476	0,84
BHF US	USD	US10922N1037	2 555	43 107 393	0,85
BNK FP	EUR	LU1834983477	10 657	77 952 619	1,53
BSB 231019	HUF	XS2243670150	50 000 000	47 973 800	0,94
DHT US	USD	MHY2065G1219	41 994	70 988 123	1,40
DXC USD	USD	US23355L1061	2 440	25 582 436	0,50
EUROB GA	EUR	GRS323003012	125 000	41 115 825	0,81
FACEBOOK	USD	US30303M1027	452	49 517 756	0,97
FANUY US	USD	US3073051027	4 546	31 523 627	0,62
FONDUL PROPR	RON	ROFPTAACNOR5	539 646	80 069 651	1,57
GBX US	USD	US3936571013	3 369	50 355 877	0,99
GNK US	USD	MHY2685T1313	8 255	43 019 777	0,85
HRB US	USD	US0936711052	11 131	85 416 262	1,68
IBKR US	USD	US45841N1072	2 732	70 671 071	1,39
IBM US	USD	US4592001014	996	43 360 261	0,85
IIB 230928	HUF	XS2237392027	50 000 000	48 201 550	0,95
INTEL	USD	US4581401001	3 324	55 756 992	1,10
KD US	USD	US50155Q1004	199	1 173 175	0,02
KHC US	USD	US5007541064	4 941	57 775 059	1,14
KMX US	USD	US1431301027	1 402	59 468 933	1,17
MAERSKA DC	DKK	DK0010244425	107	115 614 121	2,27
MFBEU2306/1	EUR	HU0000360821	500 000	184 478 967	3,63
MOL TRV 2017	HUF	HU0000153937	1 667 625	33 619 320	0,66
MOL230428	EUR	XS1401114811	500 000	194 038 466	3,81
MT NA	EUR	LU1598757687	7 000	72 698 535	1,43
MTELEKOM	HUF	HU0000073507	10 065 300	41 418 710	0,81
MVMEN 310903	HUF	HU0000360730	50 000 000	43 970 300	0,86
NBK GRE II.	EUR	GRS003003035	41 353	44 740 143	0,88
OJB2031/I	HUF	HU0000653456	75 000 000	64 084 800	1,26
OTPBK240715	EUR	XS2022388586	1 000 000	387 095 022	7,61
RIBH	EUR	AT0000606306	4 025	38 437 623	0,76
SBLK US	USD	MHY8162K2046	6 200	45 779 843	0,90
SSABA SS	SEK	SE0000171100	24 225	45 732 924	0,90
URW NA	EUR	FR0013326246	1 946	44 247 720	0,87
XOP CHO	USD	US78468R5569	2 977	92 959 259	1,83
<b>Más szabályozott piacon forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>				<b>53 585 203</b>	<b>1,05</b>
ACCO ROMIHUF	HUF	HU0000718622	26 989 218	53 585 203	1,05

<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>				<b>969 842 905</b>	<b>19,06</b>
BSB 231019	HUF	XS2243670150	50 000 000	47 973 800	0,94
IIB 230928	HUF	XS2237392027	50 000 000	48 201 550	0,95
MFBEU2306/1	EUR	HU0000360821	500 000	184 478 967	3,63
MOL230428	EUR	XS1401114811	500 000	194 038 466	3,81
MVMEN 310903	HUF	HU0000360730	50 000 000	43 970 300	0,86
OJB2031/I	HUF	HU0000653456	75 000 000	64 084 800	1,26
OTPBK240715	EUR	XS2022388586	1 000 000	387 095 022	7,61
<b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap A sorozat / HUF</b>				<b>2 816 227 751</b>	<b>100,00</b>
<b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap E sorozat / EUR</b>				<b>1 652 308</b>	
<b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap Q sorozat / HUF</b>				<b>1 523 303 980</b>	
<b>Nettó eszközérték / Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap U sorozat / USD</b>				<b>427 973</b>	

Megjegyzés: az egyes értékpapír kategóriák között vannak átfedések, egy értékpapír több kategóriába is tartozhat.

Az Alap stratégiája szerint úgynevezett abszolút hozamcélú alap, amely a befektetési eszközök széles köréből válogat úgy, hogy abban árfolyam emelkedésre és esésre játszó pozíciók is vannak.

Az Alapkezelő 2021-ben elsősorban részvényekbe, befektetési alapok jegyeibe, állampapírokba, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektette a vagyonát. Ezen felül jellemzően fedezeti céllal részvényindexekre és devizára szóló határidős ügyleteket használt. Továbbá kamatcsere ügyletek, illetve nemesfémre és kötvényekre szóló határidős pozíciók is szerepeltek az alapon.

## V. A befektetési alap eredményének alakulása a tárgyidőszakban

<b>2021</b>	<i>Nagyságrend: eFt</i>
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>344 288</b>
Kapott kamat értékpapírok	8 442
Kapott /járó osztalék	34 810
Folyószámlakamat	0
Swap ügylet kamatbevétele	6 280
Futures ügyletek nyeresége	72 589
Értékpapír értékesítés árfolyamnyeresége	130 025
Forward ügyletek nyeresége	48 091
Kapott kamat pénzintől (lekötött betét)	9 570
Árfolyamkülönbözet	34 481
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>303 060</b>
Folyószámlakamat	0
Swap ügylet díja	0
Swap ügylet fizetett kamata	5 028
Értékpapír értékesítés árfolyamvesztesége	32 584
Futures ügyletek vesztesége	192 556
Forward ügyletek vesztesége	51 901
Árfolyamkülönbözet	20 991
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>
Egyéb bevételek	0
<b>A működési költségek</b>	<b>39 623</b>
Bankforgalmi jutalék	189
Bankköltség - negatív kamat	785
Alapkezelési díj	27 413
Letétkezelési díj	3 152
Számviteli díj	2 393
Értékpapír mozgatás költsége	1 129
Futures ügyletek díja	1 846
Kéler díj	51
Könyvvizsgálónak fizetendő díj	556
WARP-díj	716
LEI kód fenntartási költsége	38
Referencia index szolgáltatási díj	149
Felügyeleti díj (MNB)	1 206
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>1 553</b>
Befektetési alap különadója	1 553
<b>Fizetett, fizetendő hozamok</b>	<b>0</b>
<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>52</b>
<b>Felosztott jövedelem</b>	<b>0</b>
<b>Újra befektetett jövedelem</b>	<b>52</b>
<b>Értékpapírok értékelési különbözete</b>	<b>482 702</b>
<i>Kötvények</i>	<i>3 050</i>
- kamatokból, osztalékból	9 626
- egyéb	-6 576
<i>Befektetési jegy</i>	<i>80 476</i>
- kamatokból, osztalékból	0
- egyéb	80 476
<i>Részvények</i>	<i>399 176</i>
- kamatokból, osztalékból	0
- egyéb	399 176



Tőkeszámla változásai 2021. december 31-ig számolt felhalmozott kamatokkal. (Nagyságrend: eFt)

Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
<b>Bankbetétek</b>	<b>584 912</b>		<b>2 053 844</b>		<b>40,36%</b>
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	
<b>Kötvények</b>	<b>477 956</b>	<b>0</b>	<b>969 668</b>	<b>0</b>	<b>19,06%</b>
BSB 231019	50 577	0	47 963	0	0,94%
IIB 211015	129 099	0	0	0	0,00%
IIB 230928	51 015	0	48 193	0	0,95%
MFB202110/1	151 845	0	0	0	0,00%
MFBEU2306/1	0	0	184 479	0	3,63%
MOL230428	39 261	0	193 998	0	3,81%
MVMEN 310903	0	0	43 957	0	0,86%
OJB2031/I	0	0	64 070	0	1,26%
OTPBK240715	0	0	387 008	0	7,61%
WINGHOLD211	56 159	0	0	0	0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	
<b>Befektetési jegyek</b>	<b>66 352</b>	<b>60 348</b>	<b>250 981</b>	<b>53 585</b>	<b>5,99%</b>
ACCOROMHUF	0	60 348	0	53 585	1,05%
BNK FP	42 085	0	77 953	0	1,53%
FONDUL PROPR	0	0	80 069	0	1,58%
XOP CHO	24 267	0	92 959	0	1,83%
<b>Részvények</b>	<b>654 191</b>	<b>0</b>	<b>1 633 207</b>	<b>0</b>	<b>32,09%</b>
2020 NO	21 009	0	69 588	0	1,37%
6954 JP	29 280	0	89 672	0	1,76%
APPLE	43 007	0	63 041	0	1,24%
ALPHA BK3007	30 940	0	35 292	0	0,69%
ALPHA INC	26 058	0	47 179	0	0,93%
AMAZON COM	29 054	0	21 721	0	0,43%
AT AND T INC	0	0	52 649	0	1,03%
BBCP US	0	0	42 942	0	0,84%
BHF US	21 532	0	43 108	0	0,85%
DHT US	7 776	0	70 988	0	1,39%
DXC USD	9 495	0	25 582	0	0,50%
EUROB GA	0	0	41 116	0	0,81%
FACEBOOK	0	0	49 518	0	0,97%
FANUY US	13 949	0	31 523	0	0,62%
GBX US	24 513	0	50 356	0	0,99%
GME US	22 409	0	0	0	0,00%
GNK US	18 067	0	43 020	0	0,84%
HRB US	0	0	85 416	0	1,68%
IBKR US	0	0	70 671	0	1,39%
IBM US	0	0	43 361	0	0,85%
INTEL	28 473	0	55 757	0	1,10%
KD US	0	0	1 174	0	0,02%
KHC US	0	0	57 775	0	1,14%
KMX US	35 560	0	59 469	0	1,17%
MAERSKA DC	34 147	0	115 614	0	2,27%
MOL TRV 2017	29 217	0	33 619	0	0,66%
MT NA	48 256	0	72 699	0	1,43%
MTELEKOM	25 840	0	41 419	0	0,81%
NBK GRE II.	32 966	0	44 740	0	0,88%
OPAP GA	22 366	0	0	0	0,00%
PIRAEUS 3024	17 380	0	0	0	0,00%

Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	tőzsdei ép.	tőzsdén kiv. ép.	
RIBH	24 514	0	38 438	0	0,76%
SBLK US	21 699	0	45 779	0	0,90%
SSABA SS	0	0	45 733	0	0,90%
URW NA	30 654	0	44 248	0	0,87%
WABERER EUR	6 030	0	0	0	0,00%
<b>Futures ügyletek</b>	<b>-879</b>	<b>0</b>	<b>-16 506</b>	<b>0</b>	<b>-0,32%</b>
ESHT1INDX	-364	0	0	0	0,00%
RTYH1INDX	51	0	0	0	0,00%
TYH1CMDTY	-293	0	0	0	0,00%
NQHT1INDX	-262	0	0	0	0,00%
TYH1CMDTY	-163	0	0	0	0,00%
GCG1CMDTY	152	0	0	0	0,00%
IKH2CMDTY	0	0	7 771	0	0,15%
GXH2INDX	0	0	-5 526	0	-0,11%
RTYH2INDX	0	0	-8 389	0	-0,16%
NQH2INDX	0	0	-10 608	0	-0,21%
UXYH2CMDTY	0	0	-1 679	0	-0,03%
TYH2CMDTY	0	0	-3 298	0	-0,06%
GCG2CMDTY	0	0	5 223	0	0,10%
<b>Forward ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>2 256</b>	<b>0</b>	<b>-38 513</b>	<b>-0,76%</b>
USD210217FWD	0	6 100	0	0	0,00%
EUR210217FWD	0	-2 097	0	0	0,00%
USD210407FWD	0	-1 747	0	0	0,00%
USD220105FWD	0	0	0	-31 807	-0,63%
EURUSD220119	0	0	0	-10	0,00%
EURUSD220119	0	0	0	-30	0,00%
EUR220209FWD	0	0	0	-1 964	-0,04%
EUR220209FWD	0	0	0	-3 495	-0,07%
EUR220209FWD	0	0	0	-518	-0,01%
EUR220209FWD	0	0	0	-680	-0,01%
EURUSD220216	0	0	0	-17	0,00%
USD220406FWD	0	0	0	198	0,00%
USD220406FWD	0	0	0	307	0,01%
EUR220413FWD	0	0	0	-1 178	-0,02%
EUR220413FWD	0	0	0	-2 380	-0,05%
EUR221116FWD	0	0	0	-1 215	-0,02%
USD220119WD	0	0	0	-6	0,00%
EUR220119	0	0	0	4	0,00%
USD220119WD	0	0	0	59	0,00%
USD220126FWD	0	0	0	611	0,01%
EUR220209FWD	0	0	0	-6	0,00%
EUR220209FWD	0	0	0	-14	0,00%
EURUSD220323	0	0	0	111	0,00%
EURUSD220323	0	0	0	84	0,00%
EUR220330FWD	0	0	0	3 602	0,07%
EUR220330FWD	0	0	0	-110	0,00%
USD220420FWD	0	0	0	-59	0,00%
<b>Swap ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>-16 887</b>	<b>0</b>	<b>12 455</b>	<b>0,24%</b>
SW5230411	0	-3 496	0	12 455	0,24%
SW211015	0	-13 391	0	0	0,00%
Vagyonelem	Időszak nyitóállomány		Időszak záróállomány		Megoszlás
<b>Követelések</b>	0	<b>48 648</b>	0	<b>186 993</b>	<b>3,67%</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	0	<b>32</b>	0	<b>31</b>	<b>0,00%</b>
<b>Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások</b>	0	<b>-3 933</b>	0	<b>-16 924</b>	<b>-0,33%</b>
<b>Összesen</b>	<b>1 197 620</b>	<b>675 376</b>	<b>2 837 350</b>	<b>2 251 471</b>	<b>100,00%</b>

## VI. Származtatott ügyletek

2021. évi kötött ügyletek

Kötésnap	Lejárat	Tranzakció típusa	Tranzakció iránya	Névérték / Kontraktus	Deviza	Mögöttes termék
2021.01.04	2021.02.17	határidős	eladás	650 000	EUR	deviza
2021.01.28	2021.02.26	határidős	eladás	3	USD	nyersanyag
2021.01.28	2021.06.30	határidős	vétel	3	USD	nyersanyag
2021.02.01	2021.06.30	határidős	eladás	1	USD	részvény
2021.02.02	2021.04.14	határidős	vétel	400 000	EUR	deviza
2021.02.02	2021.04.14	határidős	vétel	250 000	USD	deviza
2021.02.15	2021.04.14	határidős	eladás	940 072	EUR	deviza
2021.02.15	2021.04.14	határidős	eladás	1 150 000	USD	deviza
2021.02.22	2021.06.30	határidős	eladás	1	USD	részvény
2021.02.22	2021.03.31	határidős	vétel	14	USD	kötvény
2021.02.22	2021.06.30	határidős	eladás	14	USD	kötvény
2021.02.23	2021.06.30	határidős	eladás	1	USD	részvény
2021.02.24	2021.06.30	határidős	eladás	2	USD	részvény
2021.02.26	2021.06.30	határidős	vétel	4	USD	kötvény
2021.02.26	2021.03.31	határidős	vétel	1	USD	részvény
2021.02.26	2021.06.30	határidős	vétel	1	USD	részvény
2021.03.01	2021.07.16	határidős	eladás	209 000	EUR	deviza
2021.03.02	2021.06.30	határidős	eladás	3	USD	részvény
2021.03.03	2021.06.10	határidős	eladás	6	EUR	kötvény
2021.03.05	2021.06.30	határidős	vétel	2	USD	részvény
2021.03.08	2021.06.30	határidős	vétel	1	USD	részvény
2021.03.08	2021.06.30	határidős	vétel	1	USD	nyersanyag
2021.03.11	2021.06.30	határidős	vétel	2	USD	részvény
2021.03.12	2021.06.30	határidős	eladás	1	USD	részvény
2021.03.17	2021.06.30	határidős	eladás	2	USD	részvény
2021.03.18	2021.03.19	határidős	vétel	1	USD	részvény
2021.03.18	2021.06.30	határidős	eladás	1	USD	részvény
2021.03.18	2021.03.20	határidős	vétel	2	USD	részvény
2021.03.18	2021.06.18	határidős	eladás	2	USD	részvény
2021.04.01	2021.06.23	határidős	eladás	550 000	USD	deviza
2021.04.12	2021.07.16	határidős	eladás	540 072	EUR	deviza
2021.04.12	2021.06.23	határidős	eladás	900 000	USD	deviza
2021.04.21	2021.06.30	határidős	vétel	1	USD	nyersanyag
2021.04.21	2021.06.23	határidős	vétel	100 000	USD	deviza
2021.04.21	2021.07.16	határidős	vétel	230 000	EUR	deviza
2021.04.21	2021.06.30	határidős	eladás	5	USD	kötvény
2021.05.12	2021.09.30	határidős	eladás	4	USD	kötvény
2021.05.19	2021.06.30	határidős	eladás	1	USD	részvény
2021.05.19	2021.09.30	határidős	eladás	5	USD	kötvény
2021.05.27	2021.06.30	határidős	eladás	1	USD	nyersanyag
2021.05.27	2021.06.30	határidős	eladás	4	USD	nyersanyag
2021.05.27	2021.12.31	határidős	vétel	5	USD	nyersanyag
2021.05.27	2021.06.30	határidős	vétel	10	USD	kötvény
2021.05.27	2021.06.30	határidős	vétel	5	USD	kötvény
2021.05.27	2021.09.30	határidős	eladás	15	USD	kötvény
2021.06.07	2021.06.10	határidős	vétel	6	EUR	kötvény
2021.06.07	2021.09.10	határidős	eladás	6	EUR	kötvény
2021.06.17	2021.06.30	határidős	vétel	7	USD	részvény
2021.06.17	2021.09.17	határidős	eladás	7	USD	részvény

Kötésnap	Lejárat	Tranzakció típusa	Tranzakció iránya	Névérték / Kontraktus	Deviza	Mögöttes termék
2021.06.17	2021.06.18	határidős	vétel	2	USD	részvény
2021.06.17	2021.09.17	határidős	eladás	2	USD	részvény
2021.06.21	2021.10.06	határidős	eladás	1 350 000	USD	deviza
2021.06.23	2021.09.08	határidős	vétel	35 434	EUR	deviza
2021.06.24	2021.09.08	határidős	vétel	6 657	USD	deviza
2021.06.25	2021.09.08	határidős	vétel	98 000	EUR	deviza
2021.06.25	2021.09.08	határidős	vétel	29 000	USD	deviza
2021.06.28	2021.09.08	határidős	vétel	16 470	EUR	deviza
2021.06.28	2021.09.08	határidős	vétel	11 759	USD	deviza
2021.07.02	2021.09.08	határidős	vétel	36 555	EUR	deviza
2021.07.05	2021.09.08	határidős	vétel	17 021	USD	deviza
2021.07.05	2021.09.08	határidős	vétel	24 408	EUR	deviza
2021.07.05	2021.09.08	határidős	vétel	5 566	USD	deviza
2021.07.05	2021.09.08	határidős	eladás	4 643	USD	deviza
2021.07.08	2021.09.08	határidős	vétel	81 227	EUR	deviza
2021.07.09	2021.09.08	határidős	vétel	17 151	USD	deviza
2021.07.12	2021.10.06	határidős	eladás	300 000	USD	deviza
2021.07.14	2021.10.06	határidős	eladás	519 072	EUR	deviza
2021.07.16	2021.09.08	határidős	eladás	8 470	USD	deviza
2021.07.16	2021.09.08	határidős	vétel	8 063	USD	deviza
2021.07.16	2021.10.06	határidős	eladás	247 203	EUR	deviza
2021.07.16	2021.10.06	határidős	eladás	142 317	EUR	deviza
2021.07.23	2021.09.08	határidős	vétel	21 913	EUR	deviza
2021.07.23	2021.09.08	határidős	vétel	18 104	USD	deviza
2021.07.26	2021.10.06	határidős	eladás	150 000	USD	deviza
2021.07.27	2021.11.10	határidős	eladás	168 000	EUR	deviza
2021.07.27	2021.11.10	határidős	eladás	91 000	EUR	deviza
2021.07.27	2021.12.17	határidős	eladás	80 000	USD	deviza
2021.07.27	2021.12.17	határidős	eladás	45 000	USD	deviza
2021.07.29	2021.09.08	határidős	vétel	5 698	USD	deviza
2021.07.29	2021.09.08	határidős	vétel	32 473	EUR	deviza
2021.08.02	2021.09.08	határidős	vétel	19 000	EUR	deviza
2021.08.02	2021.09.08	határidős	vétel	16 000	USD	deviza
2021.08.06	2021.09.08	határidős	vétel	10 000	EUR	deviza
2021.08.06	2021.09.08	határidős	eladás	2 900	USD	deviza
2021.08.06	2021.09.08	határidős	vétel	2 200	USD	deviza
2021.08.24	2021.12.08	határidős	vétel	44 501	EUR	deviza
2021.08.24	2021.12.08	határidős	vétel	10 190	USD	deviza
2021.08.30	2021.09.30	határidős	vétel	15	USD	kötvény
2021.08.30	2021.09.30	határidős	vétel	9	USD	kötvény
2021.08.30	2021.12.31	határidős	eladás	24	USD	kötvény
2021.09.01	2021.12.08	határidős	vétel	38 000	EUR	deviza
2021.09.06	2021.09.08	határidős	eladás	375 480	EUR	deviza
2021.09.06	2021.12.08	határidős	vétel	375 480	EUR	deviza
2021.09.06	2021.09.08	határidős	eladás	80 125	USD	deviza
2021.09.06	2021.12.08	határidős	vétel	80 125	USD	deviza
2021.09.06	2021.09.08	határidős	vétel	16 013	USD	deviza
2021.09.06	2021.12.08	határidős	eladás	16 013	USD	deviza
2021.09.06	2021.09.08	határidős	eladás	57 094	USD	deviza
2021.09.06	2021.12.08	határidős	vétel	57 094	USD	deviza
2021.09.07	2021.09.10	határidős	vétel	6	EUR	kötvény
2021.09.07	2021.12.08	határidős	eladás	6	EUR	kötvény
2021.09.15	2021.12.08	határidős	vétel	76 739	EUR	deviza
2021.09.15	2021.12.08	határidős	vétel	44 944	USD	deviza
2021.09.15	2021.12.08	határidős	vétel	50 074	USD	deviza
2021.09.15	2021.09.17	határidős	vétel	2	USD	részvény

Kötésnap	Lejárat	Tranzakció típusa	Tranzakció iránya	Névérték / Kontraktus	Deviza	Mögöttes termék
2021.09.15	2021.12.17	határidős	eladás	2	USD	részvény
2021.09.15	2021.09.17	határidős	vétel	7	USD	részvény
2021.09.15	2021.12.17	határidős	eladás	7	USD	részvény
2021.09.21	2021.12.17	határidős	vétel	1	USD	részvény
2021.09.21	2021.12.17	határidős	eladás	2	USD	részvény
2021.09.22	2021.12.08	határidős	vétel	43 252	EUR	deviza
2021.09.30	2021.12.08	határidős	vétel	28 000	USD	deviza
2021.09.30	2021.12.08	határidős	eladás	11 000	USD	deviza
2021.10.04	2021.10.06	határidős	vétel	247 203	EUR	deviza
2021.10.04	2021.10.06	határidős	vétel	142 317	EUR	deviza
2021.10.04	2021.11.10	határidős	eladás	247 203	EUR	deviza
2021.10.04	2021.11.10	határidős	eladás	142 317	EUR	deviza
2021.10.04	2021.12.08	határidős	eladás	519 072	EUR	deviza
2021.10.04	2022.01.05	határidős	eladás	1 800 000	USD	deviza
2021.10.07	2021.12.17	határidős	eladás	300 000	USD	deviza
2021.10.07	2021.12.17	határidős	eladás	200 000	USD	deviza
2021.10.13	2021.12.08	határidős	vétel	47 887	EUR	deviza
2021.10.13	2021.12.08	határidős	vétel	16 873	USD	deviza
2021.10.20	2021.12.08	határidős	vétel	38 000	EUR	deviza
2021.10.20	2021.12.08	határidős	eladás	10 000	USD	deviza
2021.10.20	2021.12.08	határidős	vétel	18 000	USD	deviza
2021.10.21	2021.12.17	határidős	eladás	1	USD	részvény
2021.11.02	2021.12.08	határidős	vétel	68 479	EUR	deviza
2021.11.02	2021.12.08	határidős	vétel	12 733	USD	deviza
2021.11.08	2021.11.10	határidős	vétel	415 203	EUR	deviza
2021.11.08	2021.11.10	határidős	vétel	233 317	EUR	deviza
2021.11.08	2022.02.09	határidős	eladás	415 203	EUR	deviza
2021.11.08	2022.02.09	határidős	eladás	233 317	EUR	deviza
2021.11.08	2021.12.08	határidős	vétel	52 039	EUR	deviza
2021.11.08	2021.12.08	határidős	vétel	14 152	USD	deviza
2021.11.10	2021.12.21	határidős	eladás	6	USD	kötvény
2021.11.16	2022.04.13	határidős	eladás	200 000	EUR	deviza
2021.11.16	2022.02.09	határidős	eladás	227 000	EUR	deviza
2021.11.16	2022.02.09	határidős	eladás	173 000	EUR	deviza
2021.11.19	2022.01.19	határidős	vétel	47 678	EUR	deviza
2021.11.19	2022.01.19	határidős	vétel	11 468	USD	deviza
2021.11.19	2022.01.19	határidős	eladás	11 018	USD	deviza
2021.11.29	2021.12.31	határidős	eladás	5	USD	nyersanyag
2021.11.29	2022.02.28	határidős	vétel	5	USD	nyersanyag
2021.11.29	2021.12.21	határidős	vétel	6	USD	kötvény
2021.11.29	2022.03.22	határidős	eladás	6	USD	kötvény
2021.11.29	2021.12.31	határidős	vétel	24	USD	kötvény
2021.11.29	2022.03.31	határidős	eladás	24	USD	kötvény
2021.11.29	2021.12.17	határidős	vétel	1	USD	részvény
2021.11.29	2021.12.17	határidős	eladás	2	USD	részvény
2021.11.30	2022.11.16	határidős	eladás	300 000	EUR	deviza
2021.11.30	2022.01.19	határidős	vétel	17 000	USD	deviza
2021.12.02	2022.03.18	határidős	eladás	1	EUR	részvény
2021.12.06	2021.12.08	határidős	eladás	179 116	USD	deviza
2021.12.06	2022.01.26	határidős	vétel	179 116	USD	deviza
2021.12.06	2021.12.08	határidős	vétel	37 013	USD	deviza
2021.12.06	2022.01.19	határidős	eladás	37 013	USD	deviza
2021.12.06	2021.12.08	határidős	eladás	153 069	USD	deviza
2021.12.06	2022.03.23	határidős	vétel	153 069	USD	deviza

Lejárat	Tranzakció típusa	Eszköz	Névérték / Kontraktus	Deviza	Mögöttes termék	Kötésnap
2021.12.06	2022.04.13	határidős	eladás	519 072	EUR	deviza
2021.12.06	2021.12.08	határidős	eladás	784 377	EUR	deviza
2021.12.06	2022.03.30	határidős	vétel	784 377	EUR	deviza
2021.12.06	2021.12.17	határidős	vétel	6	USD	részvény
2021.12.06	2021.12.08	határidős	vétel	6	EUR	kötvény
2021.12.06	2022.03.18	határidős	eladás	6	USD	részvény
2021.12.06	2022.03.08	határidős	eladás	6	EUR	kötvény
2021.12.07	2021.12.17	határidős	vétel	1	USD	részvény
2021.12.14	2021.12.17	határidős	vétel	5	USD	részvény
2021.12.14	2022.03.18	határidős	eladás	6	USD	részvény
2021.12.15	2021.12.17	határidős	vétel	380 000	USD	deviza
2021.12.15	2021.12.17	határidős	vétel	245 000	USD	deviza
2021.12.15	2022.04.06	határidős	eladás	380 000	USD	deviza
2021.12.15	2022.04.06	határidős	eladás	245 000	USD	deviza
2021.12.15	2022.03.30	határidős	vétel	86 763	EUR	deviza
2021.12.15	2022.03.23	határidős	vétel	42 204	USD	deviza
2021.12.22	2022.02.09	határidős	vétel	450 000	EUR	deviza
2021.12.22	2022.02.09	határidős	vétel	200 000	EUR	deviza
2021.12.29	2022.02.16	határidős	eladás	19 000	USD	deviza
2021.12.29	2022.04.20	határidős	vétel	43 000	USD	deviza

Nyitott pozíció 2021. év végén

Lejárat dátuma	Tranzakció típusa	Tranzakció iránya	Aktuális névérték / kontraktus	Deviza	Mögöttes termék
2022.01.05	határidős	Eladás	1 800 000	USD	deviza
2022.02.09	határidős	Eladás	415 203	EUR	deviza
2022.02.09	határidős	Eladás	233 317	EUR	deviza
2022.04.13	határidős	Eladás	200 000	EUR	deviza
2022.02.09	határidős	Eladás	227 000	EUR	deviza
2022.02.09	határidős	Eladás	173 000	EUR	deviza
2022.01.19	határidős	Vétel	47 678	EUR	deviza
2022.01.19	határidős	Vétel	11 468	USD	deviza
2022.01.19	határidős	Eladás	11 018	EUR	deviza
2022.11.16	határidős	Eladás	300 000	EUR	deviza
2022.01.19	határidős	Vétel	17 000	USD	deviza
2022.01.26	határidős	Vétel	179 116	USD	deviza
2022.01.19	határidős	Eladás	37 013	EUR	deviza
2022.03.23	határidős	Vétel	153 069	EUR	deviza
2022.04.13	határidős	Eladás	519 072	EUR	deviza
2022.03.30	határidős	Vétel	784 377	EUR	deviza
2022.04.06	határidős	Eladás	380 000	USD	deviza
2022.04.06	határidős	Eladás	245 000	USD	deviza
2022.03.30	határidős	Vétel	86 763	EUR	deviza
2022.03.23	határidős	Vétel	42 204	EUR	deviza
2022.02.09	határidős	Vétel	450 000	EUR	deviza
2022.02.09	határidős	Vétel	200 000	EUR	deviza
2022.02.16	határidős	Eladás	19 000	EUR	deviza
2022.04.20	határidős	Vétel	43 000	USD	deviza
2022.02.28	határidős	Vétel	5	USD	nyersanyag
2022.03.22	határidős	Eladás	6	USD	kötvény
2022.03.31	határidős	Eladás	24	USD	kötvény
2022.03.18	határidős	Eladás	1	EUR	részvény
2022.03.18	határidős	Eladás	6	USD	részvény
2022.03.08	határidős	Eladás	6	EUR	kötvény
2022.03.18	határidős	Eladás	6	USD	részvény