

az

**EQUILOR Dinamikus Portfólió
Származtatott Befektetési Alap**

2019. évi
független könyvvizsgálói jelentése,
megszűnési jelentése,
éves beszámolója



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

A 2014. évi XVI. törvény szerinti megszűnési jelentésről szóló könyvvizsgálati jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2019. december 04. fordulónapra készített megszűnési jelentésének I - VI. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt a 2019. január 01. és 2019. december 04. közötti üzleti évről vonatkozó megszűnési 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. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Egyéb információk

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

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy a megszűnési jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési 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 ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés a felelős a megszűnési 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 megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel megszűnési jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési 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 megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük a megszűnési 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 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 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 hívni a figyelmet a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e 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 a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2019. december 09.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgysz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E-001130

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap

Megszűnési jelentés

Dátum: 2019. december 09.

Készítette:

EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1026 Budapest

Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzékszám: 01-10-047344



Az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) Megszűnési jelentése a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 78. § (1) bekezdése és 4. melléklete, valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült. A Megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat az Alap könyvvizsgálója a Kbtv. 135. § (1) szerint felülvizsgálta. A Megszűnési jelentés magában foglalja a felülvizsgált számviteli információkra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentést. A Megszűnési jelentés a 2019. 01.01-2019.12.04. időszakra készült.

I. Vagyongkimutatás

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.

	2018.12.31		2019.12.04	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	238 836 893	82,68%	53 852 057	100,00%
Átruházható értékpapírok	50 968 706	17,64%	0	0,00%
Egyéb eszközök	0	0,00%	0	0,00%
Összes eszköz	289 805 598	100,32%	53 852 057	100,00%
Kötelezettségek	935 821	0,32%	0	0,00%
Nettó Eszközérték	288 869 780	100,00%	53 852 057	100,00%

A táblázatban szereplő értékek a 2018.12.31., illetve 2019.12.04. napi főkönyvi kivonat szerinti összegeket mutatják.

I. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

2019.12.04.
Befektetési jegyek száma
73 449 401 db

II. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

2019.12.04.
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
0,733186 Ft

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

	2018.12.31.		2019.12.04.	
	HUF	%	HUF	%
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
egyéb átruházható értékpapírok	50 968 705	17,64%	0	0%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%

Az Equilor Dinamikus alapunk 2019. évben aktív befektetési politikát folytatott, Több eszközosztályban is felvett pozíciókat. Voltak részvénypozícióink a magyar, a német, a régiós és az amerikai részvénypiacokon. Mindemellett aktív kereskedést folytattunk a devizapiacra is, ahol inkább rövid távú lehetőségeket kerestünk. Az árupiaci trendekben származtatott ügyleteken keresztül vállalt kitétséget az alap.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	- 20 709
b) egyéb bevétel	-
c) kezelési költségek	4 486
d) a letétkezelő díjai	134
e) egyéb díjak és adók	2 032
f) nettó jövedelem	- 27 361
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-19 597
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

V. Összehasonlító táblázat az elmúlt üzleti évekről

Dátum	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2016.12.30.	853 139 127	0,923877
2017.12.29.	326 576 781	0,869974
2018.12.28.	288 879 118	0,812820
2019.12.04.	53 852 057	0,733186

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

Kötésdátum	Forward dátum	Instrumentum típus	Mennyiség (db)	Instrumentum	Kötési Árfolyam
2019.04.15.	2019.05.14.	Forward Eladás	180 000	USD/HUF	282,270
2019.05.10.	2019.08.29.	Forward Eladás	55 000	EUR/HUF	323,690
2019.05.10.	2019.08.29.	Forward Eladás	270 000	USD/HUF	284,960
2019.05.10.	2019.08.29.	Forward Eladás	55 000	EUR/HUF	323,690
2019.05.10.	2019.08.29.	Forward Eladás	270 000	USD/HUF	284,960
2019.06.28.	2019.09.30.	Vétel	1	COFFEE 'C' FUTURE Sep19	109,000
2019.05.10.	2019.08.29.	Forward Eladás	55 000	EUR/HUF	323,690
2019.05.10.	2019.08.29.	Forward Eladás	270 000	USD/HUF	284,960
2019.07.22.	2019.10.31.	Forward Eladás	42 000	USD/HUF	287,800
2019.07.26.	2019.10.31.	Forward Eladás	400 000	PLN/HUF	76,335
2019.07.22.	2019.10.31.	Vétel	1	PLV9 Comdty	851,000
2019.08.29.	2019.10.31.	Forward Eladás	55 000	EUR/HUF	330,390
2019.08.29.	2019.10.31.	Forward Eladás	270 000	USD/HUF	296,870
2019.08.30.	2019.10.31.	Forward Eladás	200 000	EUR/HUF	331,080
2019.08.23.	2019.10.31.	Forward Eladás	200 000	EUR/HUF	328,550
2019.07.22.	2019.10.31.	Forward Eladás	42 000	USD/HUF	287,800
2019.07.26.	2019.10.31.	Forward Eladás	400 000	PLN/HUF	76,335
2019.08.09.	2019.10.31.	Vétel	1	PLV9 Comdty	864,000
2019.08.21.	2020.03.31.	Vétel	1	COFFEE 'C' FUTURE Mar20	99,900
2019.08.23.	2020.03.31.	Vétel	1	COFFEE 'C' FUTURE Mar20	99,400
2019.07.22.	2019.10.31.	Vétel	1	PLV9 Comdty	851,000
2019.07.22.	2019.10.31.	Forward Eladás	42 000	USD/HUF	287,800
2019.07.26.	2019.10.31.	Forward Eladás	400 000	PLN/HUF	76,335
2019.08.29.	2019.10.31.	Forward Eladás	55 000	EUR/HUF	330,390
2019.08.29.	2019.10.31.	Forward Eladás	270 000	USD/HUF	296,870
2019.08.30.	2019.10.31.	Forward Eladás	200 000	EUR/HUF	331,080
2019.09.05.	2019.10.31.	Forward Eladás	200 000	EUR/HUF	329,700
2019.09.11.	2019.10.31.	Forward Eladás	800 000	PLN/HUF	76,630
2019.08.23.	2019.10.31.	Forward Eladás	200 000	EUR/HUF	328,550
2019.08.23.	2020.03.31.	Vétel	1	COFFEE 'C' FUTURE Mar20	99,400

2019.09.27.	2019.12.31.	Vétel	4	MGCZ9	1 501,400
2019.09.27.	2020.01.31.	Vétel	2	PLF0 Comdty	932,250
2019.09.06.	2019.12.31.	Vétel	3	YSZ9 Comdty Dec19	18,220
2019.08.21.	2020.03.31.	Vétel	1	COFFEE 'C' FUTURE Mar20	99,900
2019.10.30.	2019.12.03.	Forward Eladás	205 000	EUR/HUF	330,110
2019.12.02.	2019.12.03.	Forward Vétel	205 000	EUR/HUF	333,15

VII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

2019. május 2-től Szigeti Péter befektetési igazgató távozásával Melis János István ingatlanbefektetési vezető lett az Alapkezelő igazgatóságának új tagja, a befektetési igazgatói pozíciót pedig Szabó Attila tölti be. 2019-ben az Alapkezelő tovább növelte az általa kezelt zártkörű ingatlanalapok méretét. Az Alapkezelő 2019. november 18-tól székhelyét a 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti új irodaházba helyezte át.

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.

VIII. 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 alkalmazottai részére 2019. évben október 31-ig kifizetett bruttó javadalmazás összege az alábbi:

Az Alapkezelő alkalmazottainak (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	92 519 985 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	86 979 985 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	5 540 000 Ft
Kedvezményezettnek száma:	28 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:	26 784 801 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	27 551 135 Ft

* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (7 fő)

IX. Az ABA nem likvid eszközeinek aránya, likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás, az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban nem volt olyan eszköz, amelyre illikvid jellegénél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

A tárgyidőszakban az Alap tekintetében a visszaváltást korlátozó rendelkezések bevezetésére nem került sor, a likviditással kapcsolatos rendelkezésekben változás nem következett be.

Az Alap kockázat-nyereség mutatója: 5 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti referenciahozam adatait veszi alapul. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A kockázati besorolás idővel módosulhat. Az 5-ös kockázati besorolás az elmúlt 5 év piaci viszonyait tükröző árfolyamingadozások eredménye, és annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit változó mértékben részvényekbe, kötvényekbe vagy származtatott eszközökbe fektetheti, amiket számottevő árfolyamingadozás is jellemezhet. Az abszolút hozamú alapok azonban időnként részvény alapokhoz hasonló kockázati profillal is rendelkezhetnek, így akár 7-es kategóriába is kerülhetnek egy adott időszak során.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, a befektetési alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint. Az Alapkezelő az Alap releváns kockázatokra való érzékenységének mérése érdekében a jogszabályi előírások és belső szabályzatai alapján forgatókönyv-elemzést és stressz tesztet hajt végre.

X. 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: 0 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.

XI. Egyéb információk

Az Alap tárgyidőszaki költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	forint
Alapkezelői díj	4 486 171
Teljesítménydíj	0
Letétkezelési díj	134 232
Megbízási díj	554 013
Felügyeleti díj	57 000
Könyvvizsgálói díj	254 000
Bankköltség	54 687
Egyéb költség	266 376
Könyvelési díj	750 324
Működési költség összesen	6 556 803

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 2,00%.

Egyéb kollektív befektetési formák megnevezése	Alapkezelési díj mértéke:
-	-

XII. Az Alap megszűnése miatti adatok (a Kbftv. 4. melléklete szerint, a kifizetés (HUF) devizanemében)

A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban

Az adatok a 2019. december 4-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám	A tétel megnevezése		adatok eFt-ban		
			2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.04
a	b	c	d	e	
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0	
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0	
03.	1. Értékpapírok				
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+06. sor)	0	0	0	
05.	a/ kamatokból, osztalékokból				
06.	b/ egyéb				
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	289 806	0	53 852	
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0	
09.	1. Követelések				
10.	2. Követelések értékvesztése (-)				
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete				
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete				
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	50 969	0	0	
14.	1. Értékpapírok	51 500			
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-531	0	0	
16.	a) kamatokból, osztalékokból	-531			
17.	b) egyéb				
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	238 837		53 852	
19.	1. Pénzeszközök	239 314		53 852	
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-477		0	
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	0	
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások				
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)				
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete				
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	289 806	0	53 852	

Egyéb adatok

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	15 203 988 Ft
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 Ft
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	628 300 Ft
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0 Ft
a befektetők között felosztható tőke	53 852 057 Ft
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	0,733186 Ft
a kifizetés kezdő napja	2019.12.12.
a kifizetés helye	Raiffeisen Bank Zrt.


 Equilor Alapkezelő Zrt.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 04-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 53.852 E Ft, a 2019. január 01. és 2019. december 04. közötti időszakra vonatkozó tárgyévi eredmény 27.361 E Ft veszteség -, 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 2019. december 04. 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 összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

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.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet kiegészítő mellékelt „Egyéb” pontjára, mely szerint az Alapkezelő az Alap a megszűnését határozta el.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap 2019. évi üzleti jelentése összhangban van az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap 2019. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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 ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

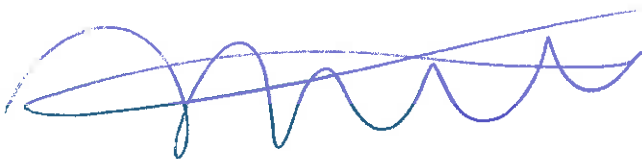
- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő

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 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 számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2019. december 09.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: To00340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E-001130

H	-	KE	-	III	-	1	0	7	4	/	2	0	1	5
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

a vállalkozás címe

Beszámoló
2019.01.01 - 2019.12.04.

Budapest, 2019. december 09.

Equilor Alapkezelő Zrt.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

H - KE - III - 1 0 7 4 / 2 0 1

MNB engedély száma

2 0 1 5 / 1 2 / 2 1

MNB engedély dátuma

2019.01.01 - 2019.12.04.

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.04
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)	289 806	0	53 852
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	0	0	0
09.	1. Követelések			
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPIROK (14.+15. sor)	50 969	0	0
14.	1. Értékpapírok	51 500		
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-531	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból	-531		
17.	b) egyéb			
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	238 837		53 852
19.	1. Pénzeszközök	239 314		53 852
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-477		0
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	289 806	0	53 852
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	288 870	0	53 852
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	355 404	0	73 449
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 010 790		1 058 368
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-655 386		-984 919
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	-66 534	0	-19 597
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	18 156		91 446
32.	b) értékelési különbözete tartaléka	-1 008		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	-58 401		-83 682
34.	d) üzleti év eredménye	-25 281		-27 361
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	57	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	57		0
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	879		0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	289 806	0	53 852

Budapest, 2019. december 09.

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



Equilor Alapkezelő Zrt.

H	-	KE	-	III	-	1	0	7	4	/	2	0	1
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

MNB engedély száma

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

MNB engedély dátuma

2019.01.01 - 2019.12.04.

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.04
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	67 378		29 029
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	81 852		49 738
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	10 661		6 556
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	146		96
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-25 281	0	-27 361

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

Budapest, 2019. december 09.


Equilor Alapkezelő Zrt.

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. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./2. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./3. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK
- III./4. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./5. CASH FLOW
- III./6. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2019. december 09.

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


Equilor Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Céggjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Pillár Zsolt

1013 Budapest, Pauler u. 5. 1. em. 6.

A könyvvizsgálatot a Venilia Vellum Kft., székhely: 1026 Budapest Szilágyi Erzsébet fasor 79., regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 000340 végezte.

Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2019. évben 254.000 Ft.

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

Neve: Jákói Balázs

Lakcíme: 1037 Budapest, Menedékház u. 122.

Regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 003239

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 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 Kbftv. 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.

Az Alapkezelő vezérigazgatója 2019. november 18-án hozta meg az alábbi határozatot:

„1/11.18./2019. számú vezérigazgatói határozat:

Az Alap további működtetését sem az alap mérete, sem az elért teljesítménye nem indokolja. Erre való tekintettel elhatározom az EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap megszűnési eljárásának elindítását 2019. november 25. napjával. Ennek megfelelően – a Kbftv. előírásai szerint – a megszűnési eljárás idejére az Alap folyamatos forgalmazása kerüljön felfüggesztésre.

Az Alap lezárásának időpontja: 2019.12.04.

II./1. KÖVETELÉSEK

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák		
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	0	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0



HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	57	
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		
Összes rövid lejáratú kötelezettség	57	0

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Negatív egyenlegű bankszámla	0	0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0

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

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	447	0
Letétkezelői díj	13	0
Könyvvizsgálói díj	254	0
Könyvelési díj	57	0
Felügyeleti díj	17	0
Különadó	33	0
Bankköltség	0	0
Folyószámla kamat	58	0
	879	0

Passzív időbeli elhatárolások összesen:

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.04
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	5 912	4 486
Letétkezelői díj	177	134
Megbízási díj	2 778	554
Felügyeleti díj	73	57
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	24	55
Egyéb költség	700	266
Könyvelési díj	743	750
Működési költség összesen	10 661	6 556

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2018.12.31 eFt	2019.12.04 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



III./3.

EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2019.01.01 - 2019.12.04

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	4 109	3 392	0	8 739
Futures ügyletek	12 389	36 141	17 713	18 281
ÖSSZESEN :	16 498	39 533	17 713	27 020

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap (lajstromszám: 1111-655)
 Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2019.12.04
Saját tőke (Ft):	53 852 057
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,7332
Darabszám (db):	73 449 401

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			0	
	Alapkezelői díj miatt			0	
	Letétkezelői díj miatt			0	
	Bizományosi díj miatt			0	
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Könyvvizelési díj miatt			0	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			0	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			0	
	Kötelezettségek összesen:			0	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			53 852	100,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):				
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	0	0,0%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00%
II/6.	Származtatott üzlet			0	
	Eszközök összesen:			53 852	100%

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

2019.01.01 - 2019.12.04.

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2018.12.31	2019.12.04
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-19 493	-12 600
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +-	-26 909	-28 554
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	1 008	0
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	7 519	16 890
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	0	0
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	0	-57
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-103	-879
14.	Értékelési különbözet	-1 008	0
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	-11 029	35 803
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-1 213 644	-192 530
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	1 200 987	227 140
19.	Kapott hozamok +	1 628	1 193
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	-13 700	-208 188
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	48	47 578
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-20 031	-329 533
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	3 058	73 290
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	3 225	477
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-44 222	-184 985

Budapest, 2019. december 09.

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




Equilor Alapkezelő Zrt.

EQUILOR Dinamikus Portfóió Származtatott Befektetési Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2019.12.04

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEÉ lista időpont	NEÉ lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Értékülönbözet	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Értékpapírok összesen:					
Raiffeisen Zrt. bankszámlák	2019.12.04	53 852 057	2019.12.04	53 852 057	0
Equilor számla	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Egyéb technikai számla	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Pénzeszközök összesen:		53 852 057		53 852 057	0
Követelések / úton lévő tételek					
Követelések / úton lévő tételek	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Befektetési jegy forgalmazás					
Befektetési jegy forgalmazás	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Értékpapír elszámolási számla					
Értékpapír elszámolási számla	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Kötelezettségek / úton lévő tételek					
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Szállítók					
Szállítók	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Passzív időbeli elhatárolás					
Passzív időbeli elhatárolás	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Származtatott ügylet EK					
Származtatott ügylet EK	2019.12.04	-	2019.12.04	-	-
Nettó eszközérték összesen:		53 852 057		53 852 057	0
Befektetési jegyek db					
Befektetési jegyek db	2019.12.04	73 449 401	2019.12.04	73 449 401	-
Egy befektetési jegy értéke					
Egy befektetési jegy értéke		0,7332		0,7332	0,0000