

az

EQUILOR Afrika Befektetési Alap

2018. évi
független könyvvizsgálói jelentése,
megszűnési jelentése,
éves beszámolója



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Afrika Befektetési Alap befektetőinek

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

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Afrika Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2018. szeptember 18. fordulónapra készített megszűnési jelentésének I - VI. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt a 2018. január 01. és 2018. szeptember 18. közötti üzleti évre 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló 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 könyvvizsgálói 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 felelősségünk 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége 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 lényegesen 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 számviteli 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 Könyvvizsgálati 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 lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére

alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük 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. Következtéseink 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, 2018. szeptember 24.



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 Afrika Befektetési Alap

Megszűnési jelentés

Dátum: 2018. szeptember 24.

Készítette:
EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1037 Budapest
Montevideo u. 2/C.
Cégjegyzékszám: 01-10-047344



Az EQUILOR Afrika 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 2018. 01.01-2018.09.18. időszakra készült.

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök összes eszközön belüli aránya.

	2017.12.29.		2018.09.18.	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	64 383 238	62,97%	20 204 432	100%
Átruházható értékpapírok	28 492 528	27,87%		
Egyéb eszközök	9 891 437	9,67%		
Összes eszköz	102 767 203	100,51%	20 204 432	100%
Kötelezettségek	535 393	0,52%		
Nettó Eszközérték	102 250 819	100,00%	20 204 432	100%

I. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

2018.09.18.
Befektetési jegyek száma
22 286 937 db

II. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

2018.09.18.
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
0,906559 Ft

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

	2017.12.31.		2018.09.18.	
	HUF	%	HUF	%
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	17 617 036	17,23%	-	-
más szabályzott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-
származtatott ügyletek	-	-	-	-
egyéb eszközök, kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások	84 633 783	82,77%	20 204 432	100%
Nettó Eszközérték	102 250 819	100,00%	20 204 432	100%

Az Alap befektetési politikája 2018-ban nem módosult. A tárgyidőszakban az egyes eszközök részaránya az Alap kezelési szabályzatában rögzített limitrendszeren belül változott.

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

a) befektetésekből származó jövedelem	- 8 844
b) egyéb bevétel	-
c) kezelési költségek	277
d) a letétkezelő díjai	24
e) egyéb díjak és adók	1 646
f) nettó jövedelem	-10 791
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0
h) a tőkeszámla változásai	-82 028
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 HUF	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2015.12.31	297.337.548	1,10669
2016.12.31	283.010.576	1,056499
2017.12.31	99.161.905	1,03115
2018.09.18	20.204.432	0,906559

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

Az Alap a tárgyidőszakban kizárólag fedezés céljából kötött határidős devizaügyletet. Ezeket kronológiai sorrendben az alábbi táblázat szemlélteti.

Kötésdátum	Forward dátum	Instrumentum típus	Mennyiség (db)	Instrumentum	Kötési Árfolyam
2018.05.03	2018.08.31	Deviza határidős eladás	330.000	USD/HUF	259,81
2018.08.22	2018.08.31	Deviza határidős vétel (zárás)	330.000	USD/HUF	278,35

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

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

Az Alapkezelő igazgatóságának 2018. február 20-tól új tagja lett, Vas György személyében. A 2017-ben megszerzett tevékenység-bővítési engedély alapján az Alapkezelő 2018. március 29-én megkezdte ingatlanalap kezelési tevékenységét.

A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban változás az Alap befektetési politikájában nem történt. Az Alap célja, hogy jelentős kitettséget vegyen fel az afrikai régióban, gazdasági növekedéséből nyereségre tegyen szert.

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 2018. évben augusztus 31-ig kifizetett bruttó javadalmazás összege az alábbi:

Az Alapkezelő alkalmazottainak (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	60 889 293 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	58 539 293 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	2 350 000 Ft
Kedvezményezettek száma:	18 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:	12 232 480 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	21 698 215 Ft

* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (6 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 a 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: 4 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 év heti hozam adatait veszi alapul az Alap indulásától az Alap hozama, azt megelőzően a referenciaérték alapján. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. Az 4-es kockázati besorolás az elmúlt 5 év piaci viszonyait tükröző árfolyam-ingadozásokból valamint az Alap benchmarkjából adódik.

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 (a tőkeáttétellel növelt nettó eszközérték csökkentve a befektetési alap tényleges nettó eszközértékével az időszak végén):
20 204 432Ft

XI. Egyéb információk

Az Alap tárgyidőszaki költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	forint
Alapkezelői díj	278 253
Teljesítménydíj	0
Letétkezelési díj	23 822
Megbízási díj	431 100
Felügyeleti díj	15 000
Könyvvizsgálói díj	190 500
Bankköltség	21 606
Egyéb költség	225 345
Könyvelési díj	731 520
Működési költség összesen	1 917 146

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az Equilor Afrika Befektetési Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke:	maximum: 2,00 %
A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértéke:	
DNO US ETF	0,75%
AFK US EQUITY	0,84%
ISHARES SOUTH AFRICA	0,62%
SPDR Gold Shares ETF	0,40%
USO ETF	0,72%
JJOFF US EQUITY - Coffee	0,75%

Az alap teljesítményének értékelése a tárgyidőszakban

Az Alap -11,31 %-os hozamot ért el 2017. december 31. és 2018. augusztus 31. közti időszakban. A benchmark hozama ezen időszak alatt -3,75 % volt, így az Equilor Afrika Befektetési Alap 2018-ban alulteljesítő volt a benchmarkjához képest.

Minthogy az Alap fókuszában 2018-ban a nyersanyag piac állt, a szektorban bekövetkezett általános árcsökkenés, így legfőképp az arany, valamint a kávé árfolyamában végbement negatív árfolyamváltozáson elszenvedett árfolyamveszteség okozta az elmaradást.

Az Afrika alapunkban lévő devizakitettséget többnyire teljes mértékben fedeztük, így a forint árfolyamingadozása nem befolyásolta az Alap eredményét.

Az Alapkezelő működésében a 2018-as év időarányos részében nem voltak olyan változások, jelentős üzleti események, amelyek a 2018-as év során akár az Alap működését, akár annak befektetési politikájának alakulását jelentősen befolyásolhatták volna.

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

A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban

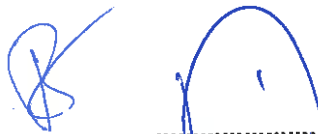
Az adatok a 2018. szeptember 18-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok eFt-ban		
		2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.09.18
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)	102 767	0	20 204
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	20 767	0	0
09.	1. Követelések	20 767		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	17 617	0	0
14.	1. Értékpapírok	18 568		
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-951	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb	-951		
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	64 383		20 204
19.	1. Pénzeszközök	64 538		20 204
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-155		
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)	102 767	0	20 204

Egyéb adatok

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	0 Ft
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 Ft
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	144 301 Ft
a végelszámolás során felmerült költségeke és felszámított díjak tételesen	0 Ft
a befektetők között felosztható tőke	20 204 431 Ft
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	0,906559 Ft
a kifizetés kezdő napja	2018.09.26.
a kifizetés helye	Raiffeisen Bank Zrt.


 Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
 H-1037 Budapest
 Montevideo utca 2/c
 Asz.: 23838442-2-41
 3.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Afrika Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Afrika Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. szeptember 18-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 20.204 E Ft, a 2018. január 01. és 2018. szeptember 18. közötti időszakra vonatkozó tárgyévi eredmény 10.791 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 2018. szeptember 18. 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 felelőségünk 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 Afrika Befektetési Alap 2018. 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 felelőségünk 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 lényeges 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 Afrika Befektetési Alap 2018. évi üzleti jelentése összhangban van az EQUILOR Afrika Befektetési Alap 2018. 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 beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtégye 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti 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, 2018. szeptember 24.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 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

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

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 1 / 0 7

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Equilor Afrika Befektetési Alap

a vállalkozás megnevezése

1037 Budapest Montevideo u. 2/C.

a vállalkozás címe

Beszámoló
2018.01.01 - 2018.09.18

Budapest, 2018. szeptember 24.

P.H.


Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
3.

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

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 1 / 0 7

PSZÁF engedély dátuma

2018.01.01 - 2018.09.18

Equilor Afrika Befektetési Alap

MÉRLEG

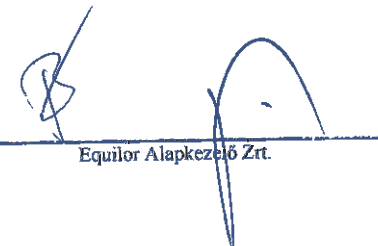
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.09.18
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	1. ERTEKPAPIROK (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)	102,767	0	20,204
08.	1. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	20,767	0	0
09.	1. Követelések	20,767		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ERTEKPAPIROK (14.+15. sor)	17,617	0	0
14.	1. Értékpapírok	18,568		
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	-951	0	0
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb	-951		
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	64,383		20,204
19.	1. Pénzeszközök	64,538		20,204
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-155		
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	102,767	0	20,204
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	102,767	0	20,204
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	102,232	0	20,204
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	99,162	0	22,287
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	705,714		705,718
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-606,552		-683,431
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	3,070	0	-2,083
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	804		5,336
32.	b) értékelési különbözlet tartaléka	-1,106		0
33.	c) előző év(ek) eredménye	662		3,372
34.	d) üzleti év eredménye	2,710		-10,791
35.	F. Céltartalékok	77	0	0
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	77	0	0
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSEGEK	77		0
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSEGEK			
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSEGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	458		0
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	102,767	0	20,204

Budapest, 2018. szeptember 24.

P.H


Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
3

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

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 1 / 0 7

PSZÁF engedély dátuma

2018.01.01 - 2018.09.18

Equilor Afrika Befektetési Alap

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.09.18
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	27,287		54,940
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	18,356		63,784
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	6,127		1,917
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	94		30
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2,710	0	-10,791

Budapest, 2018. szeptember 24.

P.H.



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
3

**2018.01.01 - 2018.09.18
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

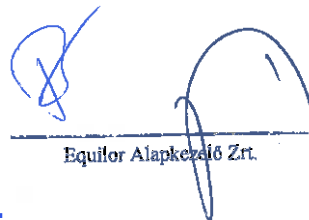
- | | |
|--------|-----------------------------------------------------------------|
| II./1. | KÖVETELÉSEK |
| II./2. | TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS |
| II./3. | AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK |
| II./4. | HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK |
| II./5. | ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS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

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2018. szeptember 24.

P.H.



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
3.

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: 1037 Budapest, Montevideo u 2/C.

Céggjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviselőjében 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 2018. évben 190.500 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.) kormányrendelet alapján alakította ki.

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

Az Alap az évközi valuta és devizátételeket 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 költségnemenkénti, 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 Alapkezelő Igazgatósága 2018. augusztus 31-i ülésén hozta meg az alábbi határozatot:
„2/08.31./2018. IG számú határozatot:

az előterjesztés szerint EQUILOR Afrika Befektetési Alap megszűnési eljárásának 2018. szeptember 10. nappal történő elindítását és az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztését elfogadta.”

Az Alap lezárásának időpontja: 2018.09.18.

II./1. KÖVETELÉSEK

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	9,891	
Értékpapírforgalmazók pénzszámla	10,876	
Egyéb követelések		
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	20,767	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

Equilor Afrika Befektetési Alap**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	77	
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
ÁFA kötelezettség		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	
Összes rövid lejáratú kötelezettség	77	0

Equilor Afrika Befektetési Alap**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS**

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
	0	0
<hr/>		
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	0	0

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

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2017.12.31	2018.09.18
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	162	0
Felügyeleti díj	8	0
Letétkezelői díj	3	0
Bankköltség	1	0
Könyvvizsgálói díj	191	0
Könyvelési díj	76	0
Különadó	17	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	458	0

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2017.12.31 eFt	2018.09.18 eFt
Alapkezelői díj	3,762	277
Letétkezelői díj	76	24
Megbízási díj	794	431
Felügyeleti díj	47	15
Könyvvizsgálói díj	191	191
Bankköltség	72	22
Egyéb költség	194	225
Könyvelési díj	991	732
Működési költség összesen	6,127	1,917

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2017.12.31 eFt	2018.09.18 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

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok

Alap neve: Equilor Afrika Befektetési Alap
 Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2018.09.18
Saját tőke (Ft):	20,204,432
Egy lejtűre jutó NEÉ:	0.9066
Darabszám (db):	22,286,937

A tárgynapra nettó eszközöknek 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	
	Ügyleti jutalék miatt			0	
	Forgalmazási költség miatt			0	
	Könyvelési díj miatt			0	
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	
	Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):				
	Kötelezettségek összesen:			0	0%
II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			20,204	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):	Devizanett	Névérték	0	0.00%
II/4.1.	Allampapírok (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%
	Származtatott ügylet EK			0	0.00%
	Eszközök összesen:			20,204	100%

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

2018.01.01 - 2018.09.18

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2017.12.31	2018.09.18
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-25,167	16,698
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +-	2,357	-10,950
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	1,106	0
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	-3,790	7,416
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-20,767	20,767
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	-2,623	-77
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	7	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-351	-458
14.	Értékelési különbözet	-1,106	0
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	72,288	11,311
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-235,888	-196,802
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	307,823	207,954
19.	Kapott hozamok +	353	159
III.	Finanszírozási cash flow (20.-26. sorok)	-185,828	-72,343
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	53,626	4
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-233,724	-76,879
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-5,730	4,532
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	-138,707	-44,334

Budapest, 2018. szeptember 24.

P.H.



Equilor Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41

3

Equilor Afrika Befektetési Alap

EGYEZTETŐ TÁBLA

2018.09.18

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Elővétel (Ft)
Értékpapírok	2018.09.18	-	2018.09.18	-	-
Értékülébonbózet	2018.09.18	-	2018.09.18	-	-
Értékpapírok összesen:	2018.09.18	20.204.432	2018.09.18	20.204.432	0
Raffiaisen Zrt. HUF folyószámla		20.204.432		20.204.432	0
Pénzeszközök összesen:					
Kamat (aktív időbeli elhatárolás)	2018.09.18		2018.09.18		
Befektetési jegy forgalmazás követelés	2018.09.18		2018.09.18		
Értékpapír adósvétel követelés	2018.09.18		2018.09.18		
Szállítók	2018.09.18		2018.09.18		
Passzív időbeli elhatárolás	2018.09.18		2018.09.18		
Származtatott ügylet ÉK	2018.09.18		2018.09.18		
Nettó eszközérték összesen:		20.204.432		20.204.432	0
Befektetési jegyek db	2018.09.18	22.286.937	2018.09.18	22.286.937	
Egy befektetési jegy értéke		0,9066		0,9066	0,0000